

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БЕЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ФОНД ПРОБЛЕМНЫХ КРЕДИТОВ»**

**в количестве 17 518 400 штук
на сумму 17 518 400 000 тенге**



г. Алматы, 2019 год



СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	4
РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	16
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	21
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ, И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	31
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	33
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА.....	39



ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые инвесторы!

Акционерное Общество «Фонд проблемных кредитов» (далее – АО «Фонд проблемных кредитов», «ФПК», «Фонд», «Общество» либо «Эмитент») представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум третьего выпуска купонных облигаций без обеспечения Эмитента (далее – «Облигации»).

Данный Инвестиционный меморандум подготовлен на основании Проспекта третьего выпуска купонных облигаций АО «Фонд проблемных кредитов», финансовой отчетности за 2016 – 2018 годы, подтвержденной аудиторскими отчетами, неаудированной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2019 года, данных Эмитента, официальных статистических данных и других источников.

Проспект третьего выпуска купонных облигаций, зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 2 августа 2019 года, ISIN KZ2C00006146.

Данный инвестиционный меморандум подготовлен в связи с проведением процедуры листинга третьего выпуска облигаций Эмитента в сектор «Долговые ценные бумаги» категории «Облигации» площадки «Основная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE» или «Биржа»).

Эмитент подтверждает, что настоящий Инвестиционный меморандум содержит всю необходимую и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности, и принимает на себя полную ответственность за представление данной информации.

Настоящий инвестиционный меморандум подготовлен при участии Акционерного общества «BCC Invest» (дочерняя организация АО «БанкЦентр Кредит») (далее – «Финансовый консультант» либо АО «BCC Invest»), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента (www.bcc-invest.kz).

Настоящий документ представляется только в целях информации и не может служить документарным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе в инвестировании и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.



РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1 Сведения о выпускаемых облигациях Акционерного общества «Фонд проблемных кредитов» (далее – Эмитент, Фонд, Компания, Общество).

Выпуск облигаций	третий выпуск купонных облигаций
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения.
Информация о государственной регистрации выпуска облигаций	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 02.08.2019г.
CFI	DBFXFR
ISIN	KZ2C00006146
Рейтинг выпуска	Данный выпуск облигаций Эмитента не имеет рейтинговой оценки
Количество облигаций в выпуске	17 518 400 (семнадцать миллионов пятьсот восемнадцать тысяч четыреста) штук.
Объем выпуска облигаций	17 518 400 000 (семнадцать миллиардов пятьсот восемнадцать миллионов четыреста тысяч) тенге;
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 (одна тысяча) тенге.
Планируемая цена размещения	Совет директоров Эмитента не принимал решения об определении цены размещения
Ставка купонного вознаграждения	Ставка вознаграждения (купона) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций и составляет 9% годовых от номинальной стоимости облигаций.
Планируемая доходность на дату размещения	Планируемая доходность на дату размещения облигаций – 9%. Фактическая доходность будет определена в зависимости от спроса и предложения со стороны инвесторов, подавших заявки во время размещения выпуска Облигаций.
Рынок, на котором планируется обращение облигаций	Организованный и неорганизованный рынки ценных бумаг.
Дата, с которой начинается начисление вознаграждения	Начисление вознаграждения по облигациям начинается с даты начала обращения облигаций.
Периодичность и дата выплаты вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения по облигациям осуществляется 1 раз в год, по истечении третьего года обращения с даты начала обращения облигаций. Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с выплатой основной суммы долга по облигациям. Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с выплатой основной суммы долга по облигациям.
Порядок и условия выплаты вознаграждения	Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения до даты начала погашения. Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются выплаты. На получение купонного вознаграждения имеют право лица,



	<p>зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг) – Дата фиксации.</p> <p>Купонное вознаграждение рассчитывается как произведение номинальной стоимости и годовой ставки купонного вознаграждения.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии у такого инвестора банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту не предусмотрена.</p>
Период времени, применяемый для расчета вознаграждения	Для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (триста шестьдесят дней в году/тридцать дней в месяце) в соответствии с внутренними правилами Биржи.
Валюта номинальной стоимости, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям	Казахстанский тенге
Дата начала и дата окончания размещения облигаций	Дата начала размещения: с даты начала обращения в течение всего срока обращения. Дата окончания размещения: по истечению 10 (десяти) лет с даты начала обращения.
Дата начала обращения облигаций и срок обращения облигаций	Датой начала обращения облигаций является дата первых состоявшихся торгов по размещению облигаций Эмитента в торговой системе организатора торгов в соответствии с его внутренними документами. Срок обращения облигаций составляет 10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций.
Способ оплаты размещаемых облигаций	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. Порядок и условия оплаты облигаций, способы расчетов осуществляются в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.
Дата погашения облигаций	В течение 15 (пятнадцати) календарных дней, следующих за последним днем периода обращения Облигаций.
Условия и способ погашения облигаций	Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 15 (пятнадцати) календарных дней, следующих за последним днем периода обращения облигаций, путем перевода денег (в тенге) на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода обращения облигаций.
Обеспечение по облигациям	Данные облигации не являются обеспеченными.
Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	Акционерное общество «BCC INVEST» – дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит». Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.2.235/12, выданная (переоформленная) Национальным Банком Республики Казахстан, от 10.07.2018 г. Место нахождения: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Панфилова, 98. Тел: +7 (727) 244 32 32 E-mail: info@bcc-invest.kz



	<p>Договор об оказании услуг финансового консультанта и андеррайтера № 250719/1 от 25 июля 2019 года. Первый руководитель – Председатель Правления Каламхатов Н.Б.</p>
Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи	<p>Акционерное общество «BCC INVEST» – дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит». Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.2.235/12, выданная (переоформленная) Национальным Банком Республики Казахстан, от 10.07.2018 г. Место нахождения: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Панфилова, 98. Тел: +7 (727) 244 32 32 E-mail: info@bcc-invest.kz Договор об оказании услуг финансового консультанта и андеррайтера № 250719/1 от 25 июля 2019 года. Первый руководитель – Председатель Правления Каламхатов Н.Б.</p>
Сведения о платежном агенте	<p>Выплата вознаграждения и погашения Облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.</p>
Права, предоставляемые держателю облигаций	<p>1) право получения от эмитента в предусмотренный проспектом выпуска облигаций срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также право на получение фиксированного по ней процента от номинальной стоимости облигации либо иных имущественных прав, установленных проспектом выпуска облигаций;</p> <p>2) право требования выкупа эмитентом облигаций с указанием условий, порядка и сроков реализации данного права, в том числе при нарушении ковенантов (ограничений), предусмотренных проспектом выпуска облигаций;</p> <p>Держатели облигаций имеют право требовать выкупа облигаций, в том числе при нарушении ковенантов (ограничений), указанных в подпунктах 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4, а также пунктом 2 статьи 15 Закона о рынке ценных бумаг.</p> <p>В случаях, предусмотренных подпунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4, и в соответствии с пунктом 4 статьи 18-4 Закона о рынке ценных бумаг Эмитент обязан выкупить размещенные негосударственные Облигации по наибольшей из следующих цен:</p> <ul style="list-style-type: none">- цене, соответствующей номинальной стоимости негосударственных облигаций с учетом накопленного вознаграждения;- справедливой рыночной цене негосударственных облигаций. <p>В соответствии с пунктом 2 статьи 15 Закона о рынке ценных бумаг Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.</p> <p>В течение 3 (трех) рабочих дней со дня возникновения одного из указанных случаев либо нарушения любого из условий, указанных в настоящем пункте Эмитент информирует о таком факте держателей Облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.fpl.kz), Биржи (www.kase.kz) и на интернет-ресурсе ДФО (www.dfo.kz), включая:</p> <ul style="list-style-type: none">- информацию о том, какой из указанных случаев, ведущих к выкупу Облигаций Эмитента, имеет место;- перечисление возможных действий держателей Облигаций по



	<p>удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;</p> <p>- иную информацию по решению Эмитента.</p> <p>Любой из держателей облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней, следующих за датой публикации Эмитентом соответствующего информационного сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.fpl.kz), Биржи (www.kase.kz) и на интернет-ресурсе ДФО (www.dfo.kz), имеет право подать письменное требование о выкупе принадлежащих им облигаций.</p> <p>В течение 10 (десяти) календарных дней, следующих за датой получения первого письменного требования о выкупе, Совет директоров Эмитента принимает решение о выкупе облигаций.</p> <p>В течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения Совета директоров о дате выкупа облигаций, Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.fpl.kz), Биржи (www.kase.kz) и на интернет-ресурсе ДФО (www.dfo.kz).</p> <p>Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в срок не более 70 (семидесяти) календарных дней с даты получения первого письменного требования от держателя облигаций о выкупе облигаций.</p> <p>Держатели облигаций, не подавшие письменные требования о выкупе принадлежащих им облигаций, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока их обращения, указанного в настоящем проспекте выпуска облигаций.</p> <p>Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями Облигаций письменных заявлений.</p> <p>Держатели Облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им Облигаций по окончании их срока обращения, указанного в условиях выпуска Облигаций.</p> <p>Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.</p> <p>3) Иные права, вытекающие из права собственности на Облигации в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.</p>
События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям	<p>Дефолт - невыполнение обязательств по облигациям Эмитента. Событием, при наступлении которого может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента - частичное или полное неисполнение обязательств эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по облигациям в сроки выплаты основного долга и (или) купонного вознаграждения, предусмотренные настоящим проспектом (далее – «Событие дефолта»).</p> <p>В случае наступления События дефолта по Облигациям эмитент обязан начислить и выплатить держателям Облигаций неустойку, исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства о выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям (день фактического платежа), за каждый день просрочки (последним днем начисления неустойки является день фактического платежа).</p> <p>Эмитент доводит информацию о наступлении События дефолта до сведения держателей Облигаций в сроки, в порядке и с применением</p>



способов, указанных в подпункте 3) настоящего пункта.

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по настоящему проспекту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения эмитентом своих обязательств по настоящему проспекту отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

В течение 20 (двадцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о наступлении События дефолта, эмитент обязан осуществлять прием письменных заявлений держателей Облигаций либо прав требования по Облигациям о выкупе Облигаций (прав требования по Облигациям) по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения, с указанием количества Облигаций, заявленных к выкупу.

Не позднее 30 (тридцати) календарных дней, следующих за датой первой публикации информационного сообщения о наступлении События дефолта, эмитент обязан созвать и провести общее собрание держателей Облигаций.

В повестку дня общего собрания держателей Облигаций, помимо иных вопросов, должны быть включены вопросы об утверждении подготовленного эмитентом плана мероприятий по восстановлению своей платежеспособности, который должен быть составлен с учетом объема Облигаций либо прав требования по Облигациям, заявленных держателями к выкупу, и (при необходимости) проекта возможных изменений в настоящий проспект.

В случае если по итогам проведения общего собрания держателей Облигаций план мероприятий по восстановлению платежеспособности не будет утвержден и будет принято решение о невозможности восстановления эмитентом своей платежеспособности, а также, если эмитент, в сроки предусмотренные законодательством, регулирующим общественные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов, не исполнил свои обязательства по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям и выкупу Облигаций по полученным письменным требованиям держателей Облигаций, дальнейшие действия эмитента и держателей Облигаций или прав требования по Облигациям регулируются законодательством Республики Казахстан в сфере реабилитации и банкротства.

В случае если по итогам проведения общего собрания держателей Облигаций план мероприятий по восстановлению платежеспособности будет утвержден, Совет директоров эмитента принимает решение о реализации данного плана мероприятий по восстановлению платежеспособности с учетом прав, предоставляемых Облигацией ее держателю.

При наступлении События дефолта по Облигациям, эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших такое Событие дефолта, и обеспечения прав держателей Облигаций.

В случае наступления События дефолта, эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем наступления соответствующего



	<p>события, обязан довести данную информацию до сведения держателей Облигаций посредством размещения соответствующего информационного сообщения на официальном интернет-ресурсе Биржи (www.kase.kz) в порядке, установленном правилами Биржи, и на официальном интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Информационное сообщение эмитента должно содержать следующие сведения:</p> <ul style="list-style-type: none">– подробное описание причин, вызвавших наступления События дефолта;– сведения об объеме неисполненных обязательств;– перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения держателей Облигаций с требованием к эмитенту;– меры, которые предприняты или будут предприняты эмитентом для устранения причин, вызвавших наступление События дефолта;– дата проведения общего собрания держателей Облигаций; – иную информацию по решению эмитента. <p>Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено.</p> <p>Лица, несущие солидарную и/или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям, отсутствуют.</p>
Ограничения (ковенанты)	<p>В течение срока обращения Облигаций установленного Проспектом выпуска Эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <ul style="list-style-type: none">• Не допускать нарушение сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и Биржей;• Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и Биржей, кроме случаев, когда причиной нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании. <p>В случае нарушения дополнительных ограничений (ковенантов) Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством размещения информации на официальных сайтах Эмитента (www.fpl.kz), Биржи (www.kase.kz) и на интернет-ресурсе ДФО (www.dfo.kz).</p> <p>В течение 10 (десяти) календарных дней, следующих за датой получения первого письменного требования о выкупе, Совет директоров Эмитента принимает решение о выкупе облигаций.</p> <p>В течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения Совета директоров о дате выкупа облигаций, Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.fpl.kz), Биржи (www.kase.kz) и на интернет-ресурсе ДФО (www.dfo.kz).</p>



	<p>Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в срок не более 70 (семидесяти) календарных дней с даты получения первого письменного требования от держателя облигаций о выкупе облигаций.</p> <p>Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями Облигаций письменных заявлений.</p> <p>Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.</p> <p>Держатели облигаций Эмитента в течение 10 (десяти) календарных дней, следующих за датой публикации Эмитентом информационного сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.fpl.kz), Биржи (www.kase.kz) и на интернет-ресурсе ДФО (www.dfo.kz), могут подать письменные заявления о выкупе принадлежащих им облигаций, по цене, соответствующей номинальной стоимости с учетом накопленного вознаграждения.</p> <p>Держатель облигаций подает заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p> <p>Для юридического лица:</p> <ul style="list-style-type: none">- Наименование держателя облигаций;- Бизнес – идентификационный номер;- Номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации);- Юридический адрес и фактическое местонахождение;- Телефоны;- Банковские реквизиты;- Количество и вид облигаций, подлежащих выкупу; <p>Для физического лица:</p> <ul style="list-style-type: none">- Фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций;- Индивидуальный идентификационный номер;- Номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность;- Место жительства;- Телефоны;- Банковские реквизиты;- Количество и вид облигаций, подлежащих выкупу. <p>Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем Проспекте выпуска облигаций.</p>
Выкуп облигаций	<p>По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения.</p> <p>Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:</p> <ul style="list-style-type: none">- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг исходя из рыночной стоимости, сложившейся на торговой площадке Биржи на дату заключения сделки;- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки. <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушение прав держателей облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций Фондом не должен повлечь нарушение прав держателей облигаций.</p> <p>В течение первого года обращения облигаций:</p>



	<p>- Эмитент вправе выкупать (-ить) облигации у Покупателя облигаций по их номинальной стоимости, без начисленного вознаграждения, а</p> <p>- Покупатель облигаций примет (-нимает) обязательство безусловно продать Эмитенту облигации по их номинальной стоимости, без начисленного вознаграждения, - на основании простого письменного уведомления Эмитента и/или Покупателя, направляемого соответственно в адрес Покупателя и/или Эмитента.</p> <p>Выкупленные на организованном и неорганизованном рынках облигации не будут считаться погашенными и Фонд вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения.</p> <p>Все держатели облигаций будут извещены Фондом о принятом решении Совета директоров по выкупу облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты принятия такого решения Советом директоров посредством размещения информации на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативно – правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет - ресурсе Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz).</p> <p>Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в течение 60 (шестидесяти) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров о сроках и порядке выкупа облигаций.</p> <p>Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты опубликования решения Совета директоров о выкупе облигаций направить письменное заявление по адресу места нахождения Эмитента о выкупе облигаций, принадлежащих держателю облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается в течение 10 (десяти) календарных дней с даты получения заявления.</p>
Сведения об использовании денег от размещения облигаций	Все средства, полученные в результате размещения облигаций, будут направлены на возмещение 30 (тридцати) процентов от проценной гражданам Республики Казахстан задолженности по неустойке (штрафам и пене) по беззалоговым потребительским займам банками второго уровня и микрофинансовыми организациями.
Информация об опционах	Опционы по облигациям данного выпуска не предусмотрены.
Конвертируемые облигации	Данный выпуск Облигаций не является конвертируемым.
Порядок информирования держателей облигаций о деятельности и финансовом состоянии Эмитента	Информация о деятельности и финансовом состоянии Эмитента, в том числе аудиторские отчеты по финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, будет размещена на официальных сайтах Эмитента (www.fpl.kz) и АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными во внутренних документах АО «Казахстанская фондовая биржа», и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными в законодательстве Республики Казахстан, и будет обновляться на регулярной основе.
Порядок налогообложения	Следующая информация является общим кратким отчетом, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные покупатели облигаций должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в



	<p>отношении приобретения, владения и продажи облигаций и получения выплаты процентов, общей суммы и/или других сумм по облигациям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан.</p> <p>В соответствии с пп.62) п. 1 ст.1 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение – это все выплаты по долговым ценным бумагам в виде дисконта либо купона (с учетом дисконта, либо премии от стоимости первичного размещения и (или) стоимости приобретения), выплаты лицу, являющемуся для лица, выплачивающего вознаграждение, держателем его долговых ценных бумаг, взаимосвязанной стороной.</p> <p>Корпоративный подоходный налог.</p> <p>Согласно пп. 17) п. 1 ст. 226 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение по депозиту, долговой ценной бумаге, векселю, исламскому арендному сертификату включается в совокупный годовой доход. Вместе с тем, согласно пп. 2) п. 2 ст. 288 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что Эмитент имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на суммы вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.</p> <p>Также согласно пп. 9 п. 2 ст. 288 Налогового Кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на следующие виды доходов: 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, уменьшенные на убытки, возникшие 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>Корпоративный подоходный налог у источника выплаты.</p> <p>В соответствии с пп. 4) п. 1 ст. 307 Налогового Кодекса Республики Казахстан выплаченное Эмитентом вознаграждение относится к доходам, облагаемым у источника выплаты юридическому лицу-резиденту Республики Казахстан, юридическому лицу-нерезиденту, осуществляющему деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение.</p> <p>Вместе с тем, согласно пп. 4) и 12) п. 2 ст. 307 Налогового Кодекса Республики Казахстан не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан и вознаграждение по долговым ценным бумагам, выплачиваемое организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.</p> <p>Подпунктом 12) п. 1 ст. 644 Налогового Кодекса Республики Казахстан предусмотрено, что доходами нерезидента из источников в Республике Казахстан признаются доходы в форме вознаграждений по долговым ценным бумагам, получаемые от эмитента.</p>
--	--



	<p>Вместе с тем, пп. 3) и 9) п. 9 ст. 645 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что налогообложению не подлежат: дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, а также суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченные при их покупке покупателями-резидентами.</p> <p>Индивидуальный подоходный налог.</p> <p>В соответствии с пп.15) п.1 ст.29 Налогового Кодекса Республики Казахстан не рассматриваются в качестве дохода физического лица суммы дивидендов, вознаграждений, выигрышей, ранее обложенные индивидуальным подоходным налогом у источника выплаты, при наличии документов, подтверждающих удержание такого налога у источника выплаты.</p> <p>Исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению вознаграждения по долговым ценным бумагам, а также дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан согласно пп. 3) и 5) п.1 ст.156 Налогового Кодекса Республики Казахстан.</p> <p>Также согласно пп. 16 ст. 156 Налогового Кодекса Республики Казахстан исключаются из доходов физического лица 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>
Информация о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов)	Законодательных ограничений на вывоз денег в виде вознаграждения и/или дивидендов по ценным бумагам Эмитента нет.
Условия и порядок оплаты облигаций	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении Облигаций путем проведения специализированных торгов на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».

1.2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг

СРОК И ПОРЯДОК РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ:	<p>Датой начала размещения облигаций является дата начала обращения облигаций.</p> <p>Датой окончания размещения облигаций является последний день периода обращения облигаций по истечении 10 (десяти) лет с Даты начала обращения Облигаций.</p> <p>Облигации планируются к размещению на организованном рынке ценных бумаг.</p> <p>Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в размещении и обращении облигаций, за исключением ограничений в размещении облигаций, установленных законодательством Республики Казахстан и указанных в настоящем пункте ниже. Также Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в отношении возможных</p>
---	--



	приобретателей облигаций, в том числе в отношении круга лиц, среди которых предполагается разместить облигации, включая лиц, являющихся связанными сторонами Эмитента.
МЕСТО РАЗМЕЩЕНИЯ:	Торговая площадка АО «Казахстанская фондовая биржа».
УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПЛАТЫ ОБЛИГАЦИЙ:	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме.
ПОРЯДОК ПУБЛИЧНОГО РАСПРОСТРАНЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ О РАЗМЕЩЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ, ВКЛЮЧАЯ ОПУБЛИКОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ:	Сообщение о дате начала обращения облигаций будет опубликовано на интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (http://www.kase.kz).

1.3. Сведения о регистраторе, представителе держателей ценных бумаг и платежном агенте.

Сведения о регистраторе Эмитента

Функции регистратора по ценным бумагам Эмитента осуществляет Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»:

Полное наименование	Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»
Сокращенное наименование	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»; или Центральный депозитарий ценных бумаг; или Центральный депозитарий
Состав исполнительного органа регистратора	Капышев Бахытжан Хабдешевич – Президент Шатанов Алан Алтаевич – Вице-президент Гришко Михаил Валерьевич – Вице-президент Кошербаева Айнур Мейрбековна – Вице-президент
Местонахождение	Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр-н «Самал-1», 28
Контактные телефоны, факс	+7 (727) 262 08 46, 355 47 6 Факс: +7 (727) 262 08 46, 355 47 60, внутр. 490, 491
Электронная почта	csd@kacd.kz , web@kacd.kz

Сведения о представителе держателей облигаций

Согласно Закону Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461 «О рынке ценных бумаг», представитель держателей облигаций осуществляет представление интересов держателей при выпуске, размещении, обращении и погашении обеспеченных, инфраструктурных или ипотечных облигаций.

Договор на оказание услуг представителя держателей облигаций по данному выпуску не заключался.

Сведения о платежном агенте (при наличии)

Выплата вознаграждения и погашения Облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.



1.4. Цели и причины листинга и последующего размещения облигаций

Все средства, полученные в результате размещения облигаций, будут направлены на возмещение 30 (тридцати) процентов от прощенной гражданам Республики Казахстан задолженности по неустойке (штрафам и пене) по беззалоговым потребительским займам банками второго уровня и микрофинансовыми организациями.

Эмитент не планирует прямо или косвенно использовать деньги, привлеченные от размещения Облигаций, на приобретение каких-либо активов либо на приобретение бизнеса, отличного от основной деятельности Эмитента либо направить их на сокращение или погашение существующей задолженности Эмитента.



РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма.

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Проблемалық кредиттер қоры» Ақционерлік қоғамы	«ПКҚ» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Фонд проблемных кредитов»	АО «ФПК»
На английском языке	Joint – stock company «Fund of Problem Loans»	JSC «FPL»

Предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента, а также даты, когда они были изменены.

Наименование Эмитента не менялось.

Дата первичной государственной регистрации Эмитента: 11 января 2012 года.

Государственная перерегистрация Эмитента не осуществлялась. Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц)

Бизнес-идентификационный номер Эмитента.

120 140 005 984

Банковские реквизиты Эмитента.

ОКЭД 96090

БИН 120140005984

АО «Народный Банк Казахстан» KZ106018771000127471 БИК HSBKZZKX КБе 15	АО «Народный Банк Казахстан» KZ09826A1KZTD2026005 БИК ALMNKZKA КБе 15
--	--

2.2 Полный юридический и фактический адрес Эмитента и номера контактного телефона и факса, адреса электронной почты и корпоративного информационного Интернет-ресурса.

Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Достык, 160

Тел: +7 (727) 356 09 73

Факс: +7 (727) 356 09 73

E-mail: info@fpl.kz

Веб-сайт: www.fpl.kz

2.3 История образования и деятельности Эмитента. Цель создания Эмитента и основные виды его деятельности.

АО «Фонд проблемных кредитов» создан в 2012 г для оказания содействия банкам в процессе «очистки» баланса от «неработающих» займов в целях выполнения стратегической задачи по улучшению качества ссудного портфеля в банковской системе и достижению целевых показателей уровня неработающих займов (не более 10% к 2016 году), в том числе через предоставление долгосрочного обусловленного финансирования в национальной валюте.

Единственным Акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан.



С 2012 г по 2017 г управление Фондом осуществлял Национальный Банк Республики Казахстан.

Согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан от 4 апреля 2017 года №167 Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан принял государственный пакет акций Фонда, принадлежащих Национальному Банку Республики Казахстан.

Для реализации своей основной цели Фонд использует механизмы прямого выкупа, прямого выкупа с одновременной продажей и другие направления сотрудничества с банками.

Концепцией функционирования Фонда предусмотрено несколько направлений деятельности Фонда по очистке балансов банков второго уровня от «неработающих» займов:

1. Прямой выкуп.

Следует отметить, что механизму прямого выкупа в большей степени присущ ряд рисков:

- риск снижения стоимости актива в будущем и, соответственно, убытков для Фонда;
- риск высоких затрат на содержание активов, восстановление стоимости и их последующую реализацию.

Основную роль в снижении рисков в рамках данного направления играет справедливая стоимость, определяемая независимой оценочной компанией.

Учитывая отсутствие активного рынка проблемных активов, расхождения в оценках стоимости «неработающего» займа между банком и Фондом могут оказаться существенным препятствием в осуществлении сделок.

В рамках данного направления сотрудничества наряду с поиском инвесторов Фондом могут привлекаться как сами банки, так и специализированные компании по управлению активами, включая организации с государственным участием.

2. Прямой выкуп с незамедлительной продажей.

Механизм прямого выкупа с незамедлительной продажей третьей стороне в условиях отсутствия активного рынка проблемных активов позволяет снизить влияние основных рисков на деятельность Фонда, связанных со снижением стоимости актива в будущем и высокими операционными затратами на содержание и управление активами.

Фонд приобретает «неработающие» займы банка и осуществляет незамедлительную продажу «неработающих» займов третьей стороне (далее - Приобретатель). Приобретателем может выступать заинтересованная в приобретении организация, в том числе организация, акционером(-ами) которой являются лицо(-а), выступающие также акционером(-ами) банка-продавца.

3. Обусловленное финансирование.

В целях содействия эффективному процессу восстановления стоимости «неработающих» займов Концепцией предусматривается возможность предоставления Фондом финансовых ресурсов банкам, обусловленных их деятельностью по улучшению качества активов.

Данное направление состоит из различных форм предоставления финансовых ресурсов и разделения рисков между Фондом и банком. При этом, Концепция не ограничивает и не сужает диапазон описанных ниже элементов сотрудничества банков с Фондом, предполагая возможность различных их комбинаций при установлении конкретных договорных правоотношений:

Основной эффект достигается за счет активного использования компетенции самих банков и их операционных возможностей, дополненных ресурсным потенциалом Фонда. Выкупленные Фондом активы передаются в управление банку, организации по управлению стрессовыми активами (далее - ОУСА) или инвестору по согласованию с банком, либо выделяются в специальную финансовую компанию (далее - СФК), созданную банком на принципах секьюритизации.



Фонд приобретает «неработающие» займы банка (с обратной передачей в доверительное управление банку, ОУСА или инвестору на срок не более 10 лет) или облигации СФК за деньги и (или) в обмен на собственные облигации.

Обусловленное финансирование учитывает временную стоимость финансовых ресурсов. Ставка вознаграждения по обусловленному финансированию должна быть не ниже официальной ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком на дату заключения сделки.

В рамках предоставления обусловленного финансирования возможные дополнительные убытки Фонда с учетом временной стоимости финансовых ресурсов покрываются за счет гарантии (опциона) со стороны банка либо его акционера. Необходимость предоставления обеспечения по гарантии (опциону) определяется условиями сделки и рисками неисполнения обязательств со стороны банка, ОУСА или инвестора. Обеспечением гарантии (опциона) на сумму убытка Фонда могут выступать денежные средства, права требования банка по займам (за исключением «неработающих» займов), залог акций банка либо другие ликвидные активы. При этом выступающие обеспечением гарантии (опциона) права требования банка по займам, другие ликвидные активы должны иметь независимую оценку стоимости.

Обусловленное финансирование в том числе допускает предоставление Фондом банку финансовых ресурсов в виде размещения средств на депозите банка либо приобретения облигаций банка, используемых банком в целевой деятельности по улучшению качества активов.

В рамках предоставления финансовых ресурсов банку в виде размещения депозита предусматривается наличие следующих элементов сотрудничества Фонда с банками:

- 1) Фонд размещает средства на депозите в банке в объеме, равном принимаемым обязательствам банка по снижению уровня «неработающих» кредитов, которые оцениваются по балансовой стоимости, и на срок, определяемый договорными правоотношениями с банком, по ставке вознаграждения равной официальной ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком на дату заключения сделки. Оплата вознаграждения по депозиту Фонду производится ежегодно;
- 2) Фондом и/или Национальным Банком с банком заключается соглашение, предусматривающее сроки и график снижения объема «неработающих» кредитов, а также условия и направления использования полученных средств (кредитование нефинансового сектора экономики, запрет на межбанковское кредитование и на приобретение иностранной валюты);
- 3) в случае нарушения банком обязательств по снижению «неработающих» займов, а также по условиям и направлениям использования полученных средств, Фонд досрочно изымает депозит с учетом накопленного вознаграждения.

В зависимости от экономической целесообразности и в случае необходимости применения более гибких условий сотрудничества, указанные выше принципы и условия заключения сделок могут включать дополнительные элементы и механизмы сотрудничества Фонда с банками в соответствии с действующим законодательством.

Деятельность, которая носят сезонный характер, Эмитентом не осуществляется.

2.4 Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных Эмитенту и/или его ценным бумагам.

Эмитенту и его ценным бумагам рейтинг не присваивался.

2.5 Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность, и/или контрактах на недропользование и/или иных документах, подтверждающих право данного Эмитента на проведение операций по недропользованию, если Эмитент является недропользователем.

Эмитент не является недропользователем. Деятельность Эмитента не является лицензируемой.



2.6 Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов и представительств Эмитента.

По состоянию на дату написания настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента не имеются филиалы и представительства.

2.7 Акционерный капитал.

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 30.06.2019 года составлял 920 342 333 тыс. тенге (без учета выкупленных акций), с учетом выкупленных – 920 342 333 тыс. тенге.

Количество объявленных и размещенных акций по состоянию на 30.06.2019 г.

Объявленные:

Простые акции – 60 539 600 (шестьдесят миллионов пятьсот тридцать девять тысяч шестьсот) штук, привилегированные акции – 125 000 (сто двадцать пять тысяч) штук.

Размещенные:

Простые акции – 60 539 600 (шестьдесят миллионов пятьсот тридцать девять тысяч шестьсот) штук, привилегированные акции – 62 001 (шестьдесят две тысячи одна) штук.

Номинальная стоимость простой акции Эмитента – 10 000 тенге за одну акцию.

Цена выкупа одной простой акции – ранее не выкупались.

Акции оплачивались деньгами.

Дата утверждения методики выкупа акций - 01 декабря 2011 года

Права, предоставляемые акционерам Эмитента в соответствии с Уставом.

Акционер Общества имеет право:

- 1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Законом об АО и (или) Уставом;
- 2) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества;
- 3) получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- 4) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- 5) обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных Законом об АО, с требованием о возмещении обществу должностными лицами Общества убытков, причиненных обществу, и возврате обществу должностными лицами Общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- 6) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в Общество, если иные сроки не установлены в запросе;
- 7) требовать созыва заседания Совета директоров;
- 8) требовать проведение аудиторской организацией аудита Общества за свой счет;
- 9) на часть имущества при ликвидации Общества;
- 10) преимущественной покупки акций в порядке, установленном Законом об АО, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- 11) осуществлять проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества, в том числе силами внутренней службы аудита Акционера;

Если Эмитентом выпущены акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, необходимо указать количество и основные характеристики таких акций.

Акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, Эмитентом не выпускались.



2.8 Избранные финансовые данные.

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2016 – 2018 гг. и неаудированной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2019 года, финансовые показатели Эмитента составляли следующие значения:

тыс. тенге

Показатель	31.12.2016г. (ауд.)	31.12.2017 г. (ауд.)	31.12.2018 г. (ауд.)	31.03.2019 (неауд.)
Активы	346 344 767	365 068 584	345 860 762	502 669 173
Обязательства	2 709 793	1 928 627	462 235 722	1 085 857 895
Собственный капитал	343 634 974	363 139 957	-116 374 961	- 583 188 722
Валовая прибыль	128	88 272	4 035 227	508 800
Чистый процентный доход до формирования резервов	25 607 871	25 309 933	14 934 795	-13 667 597
Прибыль до налогообложения	16 566 651	-5 399 003	3 469 174	-14 343 869
Чистая прибыль (убыток)	12 088 878	-5 790 396	3 814 999	-14 343 869
Итого совокупный доход (убыток) за год	12 003 488	-5 553 377	3 883 910	-14 351 303
Прибыль (убыток) на одну простую акцию, причитающаяся акционерам Эмитента, базовая и разводненная, тенге	890,06	-139,53	62,95	-236,69



РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

3.1 Структура органов управления Эмитента.

Структура органов Общества определена его Уставом.

В соответствии с Уставом органами АО «ФПК» являются:

- 1) Высший орган – Акционер;
- 2) Орган управления – Совет директоров;
- 3) Исполнительный орган – Правление;

К исключительной компетенции Акционера относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение Кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнение в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсаций расходов независимым членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 6) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества, и размера оплаты услуг аудиторской организации;
- 7) утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 8) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;
- 9) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 10) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом и изменений в нее в соответствии с Законом об АО;
- 11) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию;
- 12) определение порядка предоставления Акционеру информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, используемого для публикации в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 13) определение оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества, либо являющегося предметом крупной сделки;
- 14) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 15) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 16) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 17) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 18) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом к исключительной компетенции Акционера.

К исключительной компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества;



- 2) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 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) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 5) утверждение учетной политики Общества;
- 6) утверждение предварительно согласованного с Национальным Банком бизнес-плана Общества, внесение изменений и дополнений в ранее утвержденный бизнес-план Общества, в части увеличения или уменьшения общей суммы финансового плана и/или плана капитальных расходов;
- 7) утверждение плана развития Общества, внесение изменений и дополнений в ранее утвержденный план развития и отчетов по его исполнению;
- 8) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Правлением общества в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
- 9) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение Положений о них;
- 10) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 11) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 12) утверждение структуры и установление штатной численности Общества, в том числе его филиалов и представительств;
- 13) утверждение схемы и (или) диапазонов должностных окладов работников Общества;
- 14) определение количественного состава, срока полномочий Правления, а также по предварительному согласованию с Акционером избрание его руководителя и членов досрочное прекращение их полномочий;
- 15) определение порядка оплаты труда и премирования работников Общества, Председателя и членов Правления, а также работников службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- 16) установление размеров должностных окладов и премирования Председателя и членов Правления Общества, а также работников службы внутреннего аудита (при наличии таковой) и корпоративного секретаря;
- 17) принятие решения о создании службы внутреннего аудита, определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителей и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита;
- 18) назначение, определение срока полномочий Корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий;
- 19) утверждение Положений о комитетах Совета директоров Общества;
- 20) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 21) принятие решения о заключении сделок по выкупу сомнительных и безнадежных активов у банков второго уровня и их последующей реализации;
- 22) принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 23) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит обществу;
- 24) определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества, либо являющегося предметом крупной сделки;
- 25) иные вопросы, предусмотренные Законом и (или) Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Акционера.



К компетенции Правления относятся следующие вопросы:

- 1) организация выполнения решений акционера и Совета директоров Общества, принятие решений, направленных на достижение цели Общества;
- 2) подготовка и предоставление на рассмотрение Совета директоров предложений по приоритетным и перспективным планам деятельности Общества;
- 3) вынесение предложений Совету директоров о создании и закрытии филиалов, представительств Общества, координация и направление их работы;
- 4) обеспечение разработки и предоставление на утверждение Совету директоров учетной политики Общества;
- 5) осуществление контроля за состоянием финансового положения Общества и эффективностью управления рисками;
- 6) контроль соблюдения Обществом договорных обязательств, требований законодательства Республики Казахстан;
- 7) в случае создания службы внутреннего аудита анализ аудиторских отчетов службы внутреннего аудита по результатам каждой проверки и предоставление Совету директоров предложение по принятию соответствующих мер по устранению выявленных недостатков;
- 8) проведение улучшения системы учета и отчетности Общества на основе заключений независимых аудиторских организаций;
- 9) Определение внутреннего трудового распорядка Общества;
- 10) обеспечение должной мотивации и трудовой дисциплины в Обществе;
- 11) утверждение документов, принимаемых в целях организации деятельности Общества, а также утверждение положения о структурных подразделениях Общества;
- 12) утверждение внутренних документов, регулирующих порядок оценки деятельности руководителей структурных подразделений в течение отчетного года;
- 13) обеспечение сохранности и защиты внутренней (непубличной) информации об Обществе;
- 14) принятие решения о размещении денег в ценные бумаги, а также в банках второго уровня и уполномоченном органе на условиях договоров банковского счета и банковского вклада;
- 15) принятие решения по иным вопросам текущей деятельности Общества;
- 16) осуществление иных функций, определенных законодательством Республики Казахстан, Уставом, внутренними документами Общества и решениями Акционера и Совета директоров, не относящихся к исключительной компетенции Акционера, Совета директоров и Председателя Правления, определенным законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества;

3.2 Крупные акционеры эмитента (для эмитента, являющегося акционерным обществом) или участники эмитента, владеющие 10 (десятью) или более процентами долей участия в уставном капитале эмитента (далее - крупный участник), с указанием следующих сведений о каждом из них:

Наименование:	Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан
Местонахождение:	Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, пр. Женис, 11
Процентное соотношение голосующих акций в уставном капитале эмитента, принадлежащих крупному акционеру, к общему количеству голосующих акций:	100% голосующих акций
Дата, с которой крупный акционер или крупный участник стал владеть 10 (десятью) и более процентами голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента	11 апреля 2017 года



3.3 Органы эмитента.

1) Совет директоров или наблюдательный совет эмитента:

<p>Фамилия, имя, отчество (при его наличии) председателя и каждого из членов совета директоров или наблюдательного совета эмитента (с указанием независимого (независимых) директора (директоров) в совете директоров)</p>	<p>Должности, занимаемые членами совета директоров или наблюдательного совета эмитента за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления их в должности</p>	<p>Процентное соотношение голосующих акций эмитента, принадлежащих каждому из членов совета директоров эмитента, или процентное соотношение долей участия в уставном капитале эмитента, принадлежащих каждому из членов наблюдательного совета эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента</p>	<p>Процентное соотношение акций (долей участия в уставном капитале), принадлежащих членам совета директоров или наблюдательного совета эмитента в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству размещенных акций (долей участия в уставном капитале) данных организаций</p>
Председатель Совета директоров			
<p>Шолпанкулов Берик Шолпанкулович, 1976 г.р.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 2014-2016 годы - заместитель министра обороны Республики Казахстан по экономике и финансам; • с ноября по декабрь 2016 года - председатель Комитета по финансовому мониторингу Министерства финансов Республики Казахстан; • с 28 декабря 2016 года - вице-министр финансов Республики Казахстан; • 03.05.2017 года – Председатель Совета директор АО «Фонд проблемных кредитов»; • Первый вице-министр с 03.2019; 	0%	0%
Независимые члены Совета директоров			
<p>Турганалиев Елтинжал Рахматуллаевич, 1972 г.р.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • с 10 июня 2013 года - Председатель Совета директоров АО «Отан» • с 28 ноября 2018 года - Член Совета директоров, Независимый директор АО «Фонд проблемных кредитов». 	0%	0%
<p>Кенесарин Сагир</p>	<ul style="list-style-type: none"> • с 18 февраля 2013 года по 	0%	0%



Есенгулович, 1954 г.р.	<p>25 августа 2018 года – Заведующий социально – экономическим отделом Кацелярии Премьер – Министра Республики Казахстан;</p> <ul style="list-style-type: none"> с 27 августа 2018 года – Внештатный советник Премьер – Министра Республики Казахстан; с 04 сентября 2018 года – Член Совета директоров, Независимый директор АО «Фонд проблемных кредитов» 		
Члены Совета директоров			
Ибраимов Калымжан Уалханович, 1965 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> 11.2008 г. Заместитель председателя Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан; 03.05.2017 Член Совета директоров, АО «Фонд проблемных кредитов». 	0%	0%
Елшібаев Ержан Иманқұлұлы, 1980 г.р.	<p>с июля 2014 года по 01 ноября 2018 года – Управляющий директор АО Страховой брокер «Малакут»;</p> <p>со 02 ноября 2018 года по 11 апреля 2019 года – Заместитель Председателя Правления АО «Фонд проблемных кредитов»;</p> <p>с 12 апреля 2019 года – Председатель Правления АО «Фонд проблемных кредитов».</p>	0%	0%

Размер вознаграждения и бонусов членам совета директоров Эмитента за последний год, а также сумма, накопленная Эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

Размер вознаграждение членам Совета директоров за 2018 год составил 9 500 тыс. тенге.

2) коллегиальный или единоличный исполнительный орган эмитента:

Фамилия, имя, при наличии отчество и год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке (с указанием полномочий и даты вступления в должности), в том числе - по совместительству	Процентное соотношение голосующих акций принадлежащих членам исполнительного органа эмитента, к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента
Елшібаев Ержан Иманқұлұлы,	с июля 2014 года по 01 ноября 2018	0%



1980 г.р.	<p>года – Управляющий директор АО Страховой брокер «Малакут»;</p> <p>с 02 ноября 2018 года по 11 апреля 2019 года – Заместитель Председателя Правления АО «Фонд проблемных кредитов»;</p> <p>с 12 апреля 2019 года – Председатель Правления АО «Фонд проблемных кредитов».</p> <p>Курирует работу Юридического департамента, Департамента риск – менеджмента, Управления человеческими ресурсами, Управления безопасности, Управления документооборота и Членов Правления.</p>	
Тюреходжаева Инкар Абибуллаевна, 1971 г.р.	<ul style="list-style-type: none">• с 2015 года по 2017 год – Заместитель Председателя Правления АО «Казтехнологии»;• с 05 октября 2017 года – Заместитель Председателя Правления АО «Фонд проблемных кредитов». <p>Курирует работу Департамента корпоративного развития, Департамента по выкупу проблемных активов, Управления информационных технологий, Департамента по работе с инвесторами и продаже активов, Юридического департамента.</p>	0%
Увалиев Айдар Маймуратович, 1975 г.р.	<p>с декабря 2015 года по декабрь 2016 года – Директор филиала по Карагандинской области ТОО «ҚазМұнайГаз Өнімдері»;</p> <p>с 31 мая 2017 года по 31 июля 2017 года – директор Департамента проблемных кредитов АО «Фонд проблемных кредитов»;</p> <p>с 1 августа 2017 года по сентябрь 2018 года - директор Департамента по работе с розничными займами и управлению имуществом АО «Фонд проблемных кредитов»;</p> <p>с 15 октября 2018 года по 11 декабря 2018 года – директор Департамента по управлению имуществом АО «Фонд проблемных кредитов»;</p> <p>с 12 декабря 2018 года по 5 мая 2019 года – директор Департамента взыскания задолженности АО «Фонд проблемных кредитов»</p> <p>с 06 мая 2019 года – Заместитель Председателя Правления.</p> <p>Курирует работу Департамента по управлению имуществом, Департамента взыскания задолженности, Департамента по инвестиционным проектам и</p>	0%



	реализации активов и дочернюю организацию Эмитента.	
Дюсенов Дархан Абдукаримович 1970 г.р.	с марта 2005 года по декабрь 2016 года – директор Департамента андеррайтинга АО СК «КазЭкспортГарант»; с 27 ноября 2018 года по 11 декабря 2018 года – директор Департамента взыскания задолженности АО «Фонд проблемных кредитов»; с 12 декабря 2018 года по 05 мая 2019 года – директор Департамента по управлению имуществом АО «Фонд проблемных кредитов»; с 06 мая 2019 года – Заместитель Председателя Правления АО «Фонд проблемных кредитов». Курирует работу Департамента бюджетного планирования, Департамента финансового, налогового учета и отчетности, и Департамента учета выкупленных активов и кредитного администрирования.	0%
Жаманбаев Ербол Кадырович , 1959 г.р.	<ul style="list-style-type: none">• с декабря 2014 года по 07 декабря 2018 – Заместитель генерального директора ТОО «Алматинская дорожно – строительная компания»;• с 08 декабря 2018 года – Заместитель Председателя Правления АО «Фонд проблемных кредитов». Курирует работу Департамента по реструктуризации прав требования, Департамента взыскания задолженности.	0%

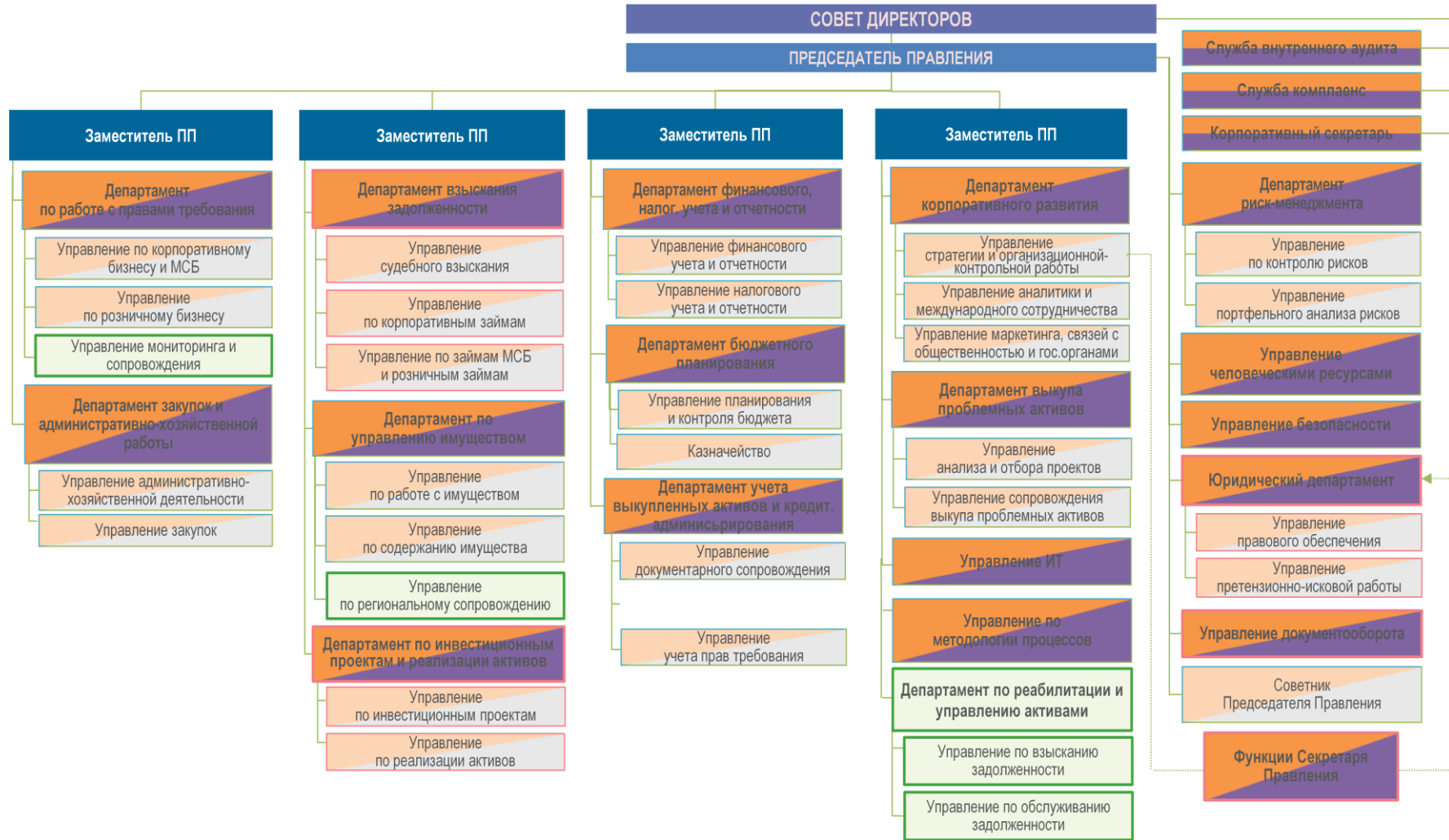
Размер вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа Эмитента за последний год, а также сумма, накопленная Эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

Размер вознаграждения членам исполнительного органа за 2018 год составил 72 883 тыс. тенге.

3.3 Организационная структура Эмитента.



Организационная структура АО «Фонд проблемных кредитов»



Общее количество работников Эмитента:

Согласно штатному расписанию, количество сотрудников Эмитента составляет 195 единиц.

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента.

№ п/п	Ф.И.О. работника	Должность	Подразделение организации
1	Абдалиев Ален Женисович	Директор департамента	Департамент корпоративного развития
2	Алпысбаева Асель Жумагалиевна	Директор департамента	Департамент выкупа проблемных активов
3	Ауезбаева Тальмира Есимхановна	Главный бухгалтер-Директор Департамента бухгалтерского, налогового учета и отчетности	Департамент финансового, налогового учета и отчетности
4	Әшімова Жибек Наметхановна	Директор департамента	Департамент учета выкупленных активов и кредитного администрирования
5	Галымжанов Талгат Муратжанович	Директор департамента	Департамент по управлению имуществом
6	Ерназаров Аскар Алтынбекович	Директор департамента	Департамент взыскания задолженности
7	Зейфолда Манас Иманғалиұлы	Директор департамента	Департамент риск-менеджмента
8	Курмалеев Марат Якубович	Директор департамента	Юридический департамент
9	Молдахмет Мансур Серікұлы	Директор департамента	Департамент по работе с правами требования
10	Нурмухамедов Куаныш Каримович	Директор департамента	Департамент бюджетного планирования
11	Саймасев Мухит Айтжанович	Директор департамента	Департамент по инвестиционным проектам и реализации активов
12	Шиганбаев Саги Ергалиевич	Директор департамента	Департамент закупок и административно-хозяйственной работы
13	Мынбаева Фарида Каировна	Начальник Управления	Управление человеческими ресурсами
14	Судейменова Айлазат Рамазановна	Начальник Управления	Управление документооборота
15	Чотбаев Игорь Алибекович	Начальник Управления	Управление информационных технологий
16	Шидеркулов Амангелды Муханбеянович	Начальник Управления	Управление безопасности

3.4 Сведения об аффилированных лицах (связанных сторонах) Эмитента.

Сведения об аффилированных лицах Эмитента указаны в Приложении №1 к Инвестиционному меморандуму.

3.5 Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций.



С 2012 г по 11.04.2017 г управление Фондом осуществлял Национальный Банк Республики Казахстан.

С 11.04.2017 года единственным Акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан, так как согласно Постановлению Правительства Республики Казахстана от 4 апреля 2017 года №167 Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан принял государственный пакет акций Фонда, принадлежащих Национальному Банку Республики Казахстана.

3.6 Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного Уставного капитала).

Полное наименование	Место нахождения	Процентное соотношение акций или долей участия в уставном капитале, принадлежащих эмитенту, к общему количеству размещенных акций или долей участия в уставном капитале данного юридического лица	Дата, с которой эмитент стал владеть 10 (десятью) или более процентами акций или долей участия в уставном капитале данного юридического лица
Акционерное общество "Estate Management Company"	Республика Казахстан, г. Алматы, г. Алматы, пр. Назарбаева, 240г	100%	04.08.2017
Товарищество с ограниченной ответственностью "KAZKOM Realty"	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 160	100%	23.10.2017

3.8 Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Эмитент, цель участия Эмитента в этих организациях.

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях.



РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1 Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги.

Наименование	Юридический адрес и фактический адрес	Первый руководитель	Виды услуг
АО «АТФБанк»	Республика Казахстан, A25D5F7, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 36;	Председатель Правления Энтони Эспина	Текущие счета
АО «Народный Банк Казахстан»	Республика Казахстан, A26M3K5, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40	Председатель Правления Шаяхметова Умут Болатхановна	Текущие счета

4.2 Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг.

Полное наименование:	Акционерное общество «BCC INVEST» – дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит».
Лицензия:	Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.2.235/12, выданная (переоформленная) Национальным Банком Республики Казахстан от 10.07.2018 г.
Юридический и фактический адрес:	Юридический адрес и фактический адрес: 050000, г. Алматы, ул. Панфилова, 98. Тел: +7 (727) 244 32 32
Первый руководитель:	Председатель Правления Каламхатов Н.Б.
Виды услуг, оказываемых Эмитенту:	Подготовка документов Эмитента для целей регистрации выпуска облигаций, прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг, а также услуги андеррайтера.

4.3 Сведения об аудиторских организациях Эмитента, которые проводили аудит финансовой отчетности Эмитента либо обзор его промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет, и о тех аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет.

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2015, 2016 годы проводился ТОО «КПМГ Аудит».

Аудит консолидированной финансовой отчетности за 2017, 2018 годы проводился ТОО МАК «Russell Bedford A+Partners».

Полное наименование:	ТОО МАК «Russell Bedford A+Partners»
Лицензия:	Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории РК №18013076 выданная Комитетом финансового контроля МФ РК 3 июля 2018 года
Юридический и фактический адрес:	г. Алматы, просп. Аль-Фараби, 202
Первый руководитель:	Шолпанай Кудайбергенова
Членство в организациях:	Коллегия аудиторов



Полное наименование:	ТОО «КПМГ Аудит»
Лицензия:	Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории РК №0000021 выданная Комитетом финансового контроля МФ РК 6 декабря 2006 года
Юридический и фактический адрес:	г. Алматы БЦ Коктем, Достык проспект, 180
Первый руководитель:	Хаирова А.А.
Членство в организациях:	Палата аудиторов

Сведения об аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности эмитента в течение следующих трех лет.

Решением единственного акционера от 30.04.2019 г. аудиторской организацией, осуществляющей аудит Общества на 2018-2020 годы определена ТОО «МАК «Russell Bedford A+Partners».



РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1 Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента.

Одним из основных внутренних факторов, сдерживающих экономический рост Казахстана, является стагнация в банковском секторе, обусловленная затянувшейся низкой кредитной активностью банков второго уровня (БВУ).

Темпы роста кредитования сдерживаются проводимой банками жесткой кредитной политикой, что связано с дефицитом качественных заемщиков и наличием значительной доли кредитов с просрочкой платежа свыше 90 дней (далее – NPL / «неработающие» займы), сохраняющимися в ссудном портфеле банков. Обремененность банков займами низкого качества требует расходов на формирование значительного объема провизий, что сокращает ресурсы, предназначенные на выдачу новых кредитов экономике.

Таким образом, одной из актуальных проблем в обеспечении стабильного функционирования финансовой системы является выработка и использование эффективных мер для очистки балансов банков второго уровня от «неработающих» займов.

Для решения проблемы активно нарастающего уровня неработающих займов в банковском секторе, в декабре 2011 года в Казахстане был принят закон РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам регулирования банковской деятельности и финансовых организаций в части минимизации рисков», предусматривающий создание банками специальных дочерних компаний, которые будут приобретать неработающие активы банка и управлять ими. Для указанных компаний устанавливается особый режим налогообложения. Кроме того, они наделяются необходимыми полномочиями для финансового оздоровления заемщиков и повышения качества банковских займов.

С 2011 года банками было открыто 11 организаций по управлению стрессовыми активами (далее ОУСА) в виде дочерних организаций.

№	ОУСА	Банк
1	Товарищество с ограниченной ответственностью «КУСА 1»	Казкоммерцбанк
2	Товарищество с ограниченной ответственностью «КУСА 2»	
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «КУСА 3»	
4	Товарищество с ограниченной ответственностью «ВСС-ОУСА»	Банк ЦентрКредит
5	Товарищество с ограниченной ответственностью «Халык Проект»	Народный банк Казахстана
6	Товарищество с ограниченной ответственностью «ОУСА «Цесна»	Цеснабанк
7	Товарищество с ограниченной ответственностью «ОУСА ЦЕСНА-2»	
8	Товарищество с ограниченной ответственностью «ОУСА «Альянс»	ForteBank
9	Товарищество с ограниченной ответственностью «ОУСА F» (неактивно)	
10	Товарищество с ограниченной «ОУСА NB»	Нурбанк
11	Товарищество с ограниченной ответственностью «АРК Баланс» (неактивно)	Kaspi bank



Основной целью данных ОУСА является очистка баланса и управление стрессовыми активами материнского банка. Оценочно, банки передали в ОУСА неработающих займов на сумму около 100 млрд. тенге.

Государственные меры по обеспечению финансовой устойчивости банковского сектора будут осуществляться по трем основным направлениям: (1) изменение регуляторной и надзорной среды для повышения качества и оперативности надзорного реагирования; (2) оздоровление системообразующего банка; (3) меры по докапитализации крупных банков.

В качестве одной из мер по изменению регуляторной и надзорной среды для повышения качества и оперативности надзорного реагирования Закон предусматривает развитие рынка проблемных долгов (distressed debts), где ключевая роль отводится Фонду, как крупнейшему национальному оператору по управлению проблемными активами.

В результате реализации Закона ожидается:

- сокращение неработающих активов банковского сектора на сумму более 1 трлн. тенге в течение 5 (пяти) лет, что окажет мультипликативный эффект на развитие экономики страны в целом за счет обеспечения капитализации, списания, прощения и других мер по улучшению качества активов;
- ежегодный рост выдачи новых займов экономике в размере не менее 300 млрд. тенге.

Закон будет способствовать дальнейшему развитию смежных отраслей экономики, что в свою очередь будет оказывать положительное влияние на оздоровление финансового состояния конечных заемщиков-предприятий реального сектора экономики.

Сведения о конкурирующих организациях.

Деятельность Фонда является специализированной, аналогов которой в Республике Казахстан не имеется и не имеет конкурентов.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность.

На формирующемся национальном рынке неработающих займов Фонд занимает исключительное положение среди остального ОУСА, поскольку является равноудаленным от всех банков, пользуется поддержкой государства и осуществляет управление самым значительным портфелем неработающих займов.

Используя свое исключительное положение, Фонд имеет все возможности по становлению профессиональной управляющей компанией и национальным центром компетенций в области управления неработающими займами и формирования национального рынка NPL. Кроме того, независимость от банков второго уровня (в отличии от действующих ОУСА) позволяет Фонду вести открытый диалог со всеми участниками инфраструктуры рынка NPL для выработки и консолидации мнений, а также формирования реально действующих механизмов по оценке, выкупу и управлению неработающими займами.

Используя свое стратегически выгодное положение, Фонд будет дальше осуществлять выкуп NPL без активного вмешательства государства в проведение сделок. Для реализации стратегических выгод Фонд возьмет на себя роль системного интегратора рынка NPL, инициируя и проводя на регулярной основе тематические круглые столы, исследования текущего состояния, актуальных проблем и перспектив развития рынка NPL, конференции с участием компаний-лидеров и экспертов зарубежных рынков NPL, а также расширяя внутреннее и международное сотрудничество Фонда.

Фонд ожидает, что принимаемые меры позволят произвести выкуп неработающих займов у банков второго уровня.

В целях реализации Указа Президента Республики Казахстан от 26 июня 2019 года №34 «О мерах по снижению долговой нагрузки граждан Республики Казахстан», Постановления Правительства Республики Казахстан от 15 июля 2019 года №520 «О некоторых вопросах использования средств



на снижение долговой нагрузки граждан Республики Казахстан», Постановления Правления Национального Банка от 2 июля 2019 года №116 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 26 июня 2019 года №34 «О мерах по снижению долговой нагрузки граждан Республики Казахстан» Эмитент определен организацией, осуществляющей:

- перечисление денежных средств в банки второго уровня и микрофинансовые организации в целях оказания социальной поддержки многодетным семьям, семьям, получающим выплаты по случаю потери кормильца, семьям, имеющим детей-инвалидов, инвалидов с детства старше 18 лет, получателям государственной адресной социальной помощи; детям-сиротам, детям, оставшимся без попечения родителей, не достигшим двадцати девяти лет, потерявшим родителей до совершеннолетия, для погашения задолженности по беззалоговым потребительским займам в банках второго уровня и микрофинансовых организациях;
- возмещение банкам второго уровня и микрофинансовым организациям части прощенной задолженности граждан Республики Казахстан по штрафам и пене.

Положение эмитента в данной отрасли.

Деятельность Фонда является специализированной, аналогов которой в Республике Казахстан не имеется.

5.2 Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

У Эмитента отсутствуют контракты, соглашения, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

5.3 Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом за три последних года и за текущий год с указанием сумм, источников финансирования, направлений, целей таких вложений и их эффективности, тыс. тенге

Эмитентом не осуществлялись капитальные вложения за три последних и за текущий год.

5.4 Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж Эмитента по основной деятельности.

Основными факторами, влияющими на доходность продаж (работ, услуг) является конъюнктура и ликвидность рынка недвижимости.

5.5 Сведения об основных поставщиках и потребителях эмитента.

У Фонда отсутствуют потребители и поставщики товаров (работ, услуг) в объеме, составляющем 5 (пять) и более процентов от общей стоимости производимых или потребляемых им товаров (работ, услуг).

5.6 Сезонность деятельности Эмитента.

Деятельность Эмитента не является сезонной.

5.7 Доля импорта в сырье и материалах, поставляемых Эмитенту, и доля продукции, реализуемой на экспорт.

Эмитент не осуществляет импорт сырья (работ, услуг).

5.8 Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет.



Деятельность Фонда является специализированной, аналогов которой в Республике Казахстан не имеется и не имеет конкурентов.

5.9 Договоры и обязательства Эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

Все средства, полученные в результате размещения облигаций, будут направлены на возмещение 30 (тридцати) процентов от проценной гражданам Республики Казахстан задолженности по неустойке (штрафам и пене) по беззалоговым потребительским займам банками второго уровня и микрофинансовыми организациями.

5.10 Будущие обязательства Эмитента. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства Эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента и его финансовое состояние.

Будущие обязательства, в сумме, превышающей 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента, отсутствуют.

5.11 Сведения об участии Эмитента в судебных процессах. Должны быть предоставлены сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года. Указывается дата наложения санкции, орган, наложивший санкцию, причины наложения, вид и размер санкции, а также степень исполнения санкций.

Фонд не участвует в судебных процессах, связанных с риском прекращения или изменения деятельности Фонда, взыскания с Фонда денежных и иных обязательств.

5.12 Факторы риска. Подробный анализ факторов риска, действию которых будут подвергаться держатели ценных бумаг Эмитента, включая риски, специфичные для Эмитента и его отрасли, страновые и законодательные риски, риски, связанные с ликвидностью ценных бумаг Эмитента или законодательным ограничением круга потенциальных инвесторов.

Финансовые риски в деятельности Эмитента представлены рыночным риском, кредитным риском и риском потери ликвидности.

Рыночный риск – это риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов. Данный риск характеризуется возможностью отрицательного изменения стоимости активов в результате колебаний процентных ставок и курсов валют. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков.

Валютный риск — это вероятностный показатель возможных потерь, являющихся результатом отрицательного изменения стоимости активов в связи с изменением курсов иностранных валют. В отношении монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Эмитента нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.



Риск процентной ставки представляет собой подверженность негативному изменению финансового состояния Эмитента из-за изменений процентных ставок. Изменения процентных ставок могут влиять на прибыль Эмитента за счет влияния на чистый процентный доход, а также на другие статьи дохода, зависящие от изменений процентных ставок и операционных расходов. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неспособности контрагентов (заемщиков) исполнить свои обязательства по выплате процентов и основной суммы долга в соответствии с условиями договора.

Степень кредитного риска может зависеть от следующих факторов:

- экономической и политической ситуации в стране и регионе, т.е. на нее воздействуют макроэкономические и микроэкономические факторы (кризисное состояние экономики переходного периода, незавершенность формирования банковской системы и т.д.);
- степени концентрации кредитной деятельности в отдельных отраслях, чувствительных к изменениям в экономике (т.е. значительный объем сумм, выданных узкому кругу заемщиков или отраслей);
- кредитоспособности, репутации и типов заемщиков по формам собственности, принадлежности и их взаимоотношений с поставщиками и другими кредиторами;
- банкротства заемщика;

Эмитент управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур.

Риск ликвидности – это риск того, что Эмитент может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью определяется внутренними нормативными документами Эмитента, в том числе «Политикой по управлению деньгами АО «Фонд проблемных кредитов» и «Правилами установления лимитов по балансовым и внебалансовым обязательствам на банкиконтрагенты АО «Фонд проблемных кредитов».

Управление временно свободными деньгами Эмитента осуществляется путем размещения в финансовые инструменты на внешнем и внутреннем финансовых рынках, обеспечивая их сохранность при заданном уровне доходности и риска, для поддержания необходимого уровня ликвидности Эмитента. Политика по управлению ликвидностью включает в себя:

- прогнозирование потоков денежных средств и анализ фактических данных на регулярной основе;
- поддержание диверсифицированной структуры размещения временно-свободных средств и при необходимости источников финансирования;
- разработки планов по привлечению финансирования;
- поддержание портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае возникновения кассовых разрывов;
- осуществления контроля за поддержанием необходимого уровня ликвидности в рамках реализации основных задач, поставленных перед Фондом, и утвержденных планов.

Эмитент определяет правовой риск как риск возникновения убытков вследствие влияния двух типов факторов – внутренних и внешних, а именно:

К внутренним факторам Эмитент относит:



- a) несоблюдение законодательства Республики Казахстан, в том числе по идентификации и изучению клиентов, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты), учредительных и внутренних документов Фонда;
- b) несоответствие внутренних документов Эмитента законодательству Республики Казахстан, а также неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства;
- c) неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности вследствие действий работников или органов управления Фонда;
- d) нарушение Фондом или контрапартнерами условий договоров;
- e) недостаточная проработка правовых вопросов при разработке и внедрении новых технологий и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

К внешним факторам Эмитент относит:

- a) несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, некорректное применение законодательства иностранного государства и (или) норм международного права), невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат – обращение в судебные органы для их урегулирования;
- b) нарушения клиентами и контрагентами Фонда условий договоров.

В целях минимизации правового риска применяются следующие меры:

- разработка внутренних правил согласования и визирования проектов организационно-распорядительных документов Эмитента;
- внутренние проверки соблюдения требований действующего законодательства и внутренних документов Эмитента;
- принятие мер по недопущению нарушения Эмитентом действующего законодательства, в том числе путем внесения соответствующих изменений и дополнений во внутренние документы Эмитента;
- разграничение полномочий сотрудников;
- своевременное уведомление работников Эмитента о изменениях в законодательстве.

Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности и (или) требованиям действующего законодательства, внутренних порядков и процедур проведения операций и других сделок, их нарушения работниками Фонда и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей, применяемых Фондом, информационных, технологических и других систем и(или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Операционный риск присущ всем направлениям деятельности Фонда, процессам и системам, и эффективное управление операционным риском всегда является одним из основных элементов системы управления рисками Фонда.

5.13 Другая существенная информация о деятельности Эмитента.

Другая существенная информация о деятельности Эмитента отсутствует.



РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подтвержденной аудиторскими отчетами за годы, завершившиеся 31 декабря 2016 г., 2017 г. и 2018 г., а также промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2019 года.

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2016 год проводился ТОО «КПМГ Аудит».

Аудит консолидированной финансовой отчетности за 2017 и 2018 годы проводился ТОО МАК «Russell Bedford A+Partners».

Данные отчетов о финансовом положении Эмитента

тыс. тенге

Наименование	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.03.2019
	(ауд.)	(ауд.)	(ауд.)	(не ауд.)
Денежные средства и их эквиваленты	17 277 664	37 078 442	26 964 235	28 389 455
Денежные средства, ограниченные в использовании	68 250 117	2 452		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 597 667	5 130 241	1 286 179	1 288 323
Финансовые активы, удерживаемые до погашения				
Прочие финансовые активы				
Счета и депозиты в банках	227 479 650	89 613 538	38 716 614	39 904 845
Налоги на добавленную стоимость и прочие налоги к размещению и сборы к возмещению	-	5 256 470	5 362 273	5 394 678
Отложенный налоговый актив	30 384 510	383 379	478 238	173 505
Текущий налоговый актив по корпоративному подоходному налогу	-	3 270 845	1 092 616	1 119 389
Займы и дебиторская задолженность	251 166	109 522 248	157 042 190	306 857 670
Инвестиционная собственность	-	51 206 390	83 366 769	90 140 157
Запасы				
Основные средства и нематериальные активы	12 425	263 109	533 298	395 369
Прочие активы	91 566	63 341 470	31 018 349	29 005 780
Всего активов	346 344 765	365 068 584	345 860 762	502 669 174
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность		268 965	153 149	143 209
Резервы				
Вознаграждения работникам				
Отложенные налоговые обязательства			6 260	0
Долгосрочные гарантийные обязательства		344 587	311 079	330 110
Выпущенные долговые ценные бумаги			460 800 000	1 083 985 000
Обязательство по текущему подоходному налогу	702 360			0
Прочие обязательства	2 007 433	1 315 075	965 235	1 399 576
Всего обязательств	2 709 793	1 928 627	462 235 722	1 085 857 895
Капитал				



Акционерный капитал	450 146 333	920 342 333	920 342 333	920 342 333
Дополнительно оплаченный капитал	40 246	2 092 981 534	2 092 981 534	2 092 981 534
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-278 860	-41 841	27 070	19 636
Резерв по условному распределению	-127 734 210	-2 667 526 007	-3 149 949 057	-3 607 665 102
Накопленные убытки	21 461 465	17 383 938	20 223 159	11 132 877
Всего капитала	343 634 974	363 139 957	-116 374 961	-583 188 722
Всего капитала и обязательств	346 344 767	365 068 584	345 860 762	502 669 173

Данные отчетов о совокупном доходе Эмитента

тыс. тенге

Наименование	31.12.2016 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)	31.03.2019 (не ауд.)
Доходы от реализации товаров и оказания услуг	204	1 722 948	10 330 121	963 034
Себестоимость реализации	-76	-1 634 676	-6 294 894	-454 234
Валовая прибыль	128	88 272	4 035 227	508 800
Процентные доходы	25 607 933	25 309 995	25 734 857	5 517 403
Процентные расходы	-62	-62	-10 800 062	-19 185 000
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение	25 607 871	25 309 933	14 934 795	-13 667 597
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-1 352 198	-38 722 476	-12 262 537	0
Чистый процентный доход	24 255 673	-13 412 543	2 672 258	-13 667 597
Общехозяйственные и административные расходы	-669 803	-1 378 132	-3 052 464	-876 634
Доходы от уменьшения дисконта при частичном досрочном погашении депозитов в банках		11 500 396		0
Доходы от уменьшения дисконта при частичном досрочном погашении прав требования			3 380 629	
Расходы от изменения справедливой стоимости залогов			-4 259 625	
Убыток от изменений в графике погашения депозитов в банках	-7 160 843	-945 329		0
Прочие (расходы)/доходы	141 496	-1 251 667	693 149	-308 438
Расходы на персонал				
Прибыль/(убыток) до вычета подоходного налога	16 566 651	-5 399 003	3 469 174	-14 343 869
(Расход)/экономия по подоходному налогу	-4 477 773	-391 393	345 825	0
Чистая прибыль/(убыток) за год	12 088 878	-5 790 396	3 814 999	-14 343 869
Прочий совокупный доход/(убыток)				-7 434
(Убыток)/прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-85 390	237 019	68 911	
Всего совокупного (дохода)/убытка за год	12 003 488	-5 553 377	3 883 910	-14 351 303
Балансовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)		-139,53	62,95	236,69



Данные отчетов об изменениях в капитале

тыс. тенге

	Простые акции	Привилеги- рованные акции	Дополнитель- но оплаченный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по условному распределени- ю*	Нераспреде- ленная прибыль*	Итого
Остаток на 31 декабря 2015 года	135 200 000	314 946 333	40 246	-193 470	-127 734 210	9 372 587	331 631 486
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-85 390	-	-	-85 390
Доход за год	-	-	-	-	-	12 088 878	12 088 878
Всего совокупной за год	-	-	-	-85 390	-	12 088 878	12 003 488
Остаток на 31 декабря 2016 года	135 200 000	314 946 333	40 246	-278 860	-127 734 210	21 461 465	343 634 974
Выпуск простых акций	470 196 000	-	-	-	-	-	470 196 000
Всего операций с собственниками	470 196 000						470 196 000
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	237 019	-	-	237 019
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-	-24 116	-24 116
Поступление целевого перечисления	-	-	2 092 941 288	-	-	-	2 092 941 288
Убыток от операции приобретения проблемных активов, по рыночной стоимости	-	-	-	-	-2 372 031 405	-	-2 372 031 405
Дисконт при первоначальном признании счетов и депозитов в банках по справедливой стоимости -пересчет дисконта при модификации условий депозитов банках	-	-	-	-	-167 760 392	1 736 985	-166 023 407
Убыток за год	-	-	-	-	-	-5 790 396	-5 790 396
Всего совокупного убытка за год	-	-	2 092 941 288	237 019	-2 539 791 797	-4 077 527	-450 691 017
Остаток на 31 декабря 2017 года	605 396 000	314 946 333	2 092 981 534	-41 841	-2 667 526 007	17 383 938	363 139 957
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года						-975 778	-975 778
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года	605 396 000	314 946 333	2 092 981 534	-41 841	-2 667 526 007	16 408 160	362 164 179
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	68 911	-	-	68 911



Убыток от операции приобретения проблемных активов, по нерыночной стоимости	-	-	-	-	-404 298 580	-	-404 298 580
Убыток от безвозмездной передачи депозита по программе	-	-	-	-	-78 124 470	-	-78 124 470
Доход за период	-	-	-	-		3 814 999	3 814 999
Всего совокупного убытка за год				68 911	-482 423 050	3 814 999	-478 539 140
Остаток на 31 декабря 2018 года	605 396 000	314 946 333	2 092 981 534	27 070	-3 149 949 057	20 223 159	-116 374 961
Остаток на 1 января 2019 года	605 396 000	314 946 333	2 092 981 534	27 070	-3 164 508 291	25 476 746	-125 680 608
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	-7 434	-	-	-7 434
Убыток от операции приобретения проблемных активов, по нерыночной стоимости	-	-	-	-	-443 156 811	-	-443 156 811
Убыток за период	-	-	-	-		-14 343 869	-14 343 869
Всего совокупного убытка за период				-7 434	-443 156 811	-14 343 869	-457 508 114
Остаток на 31 марта 2019 года	605 396 000	314 946 333	2 092 981 534	19 636	-3 607 665 102	11 132 877	-583 188 722

АКТИВЫ

6.1 Нематериальные активы.

По состоянию на 31.03.2019 года имеются нематериальные активы балансовой стоимостью 108 833 тыс. тенге

Наименование нематериального актива	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Остаточная стоимость	% от общей балансовой стоимости нематериальных активов
Лицензионные соглашения	6 135	1 290	4 845	4,6
Программное обеспечение	122 158	18 170	103 988	95,4
Итого	128 293	19 460	108 833	100

6.2 Основные средства.

По состоянию на 31.03.2019 года имеются основные средства балансовой стоимостью 286 536 тыс. тенге.

Наименование имущества	Первоначальная стоимость	Накопленный износ и обесценение	Остаточная стоимость
Здания и сооружения	4 245	514	3 731
Транспортные средства	53 694	18 566	35 128
Компьютеры, компьютерное оборудование	124 735	41 115	83 621



Прочие основные средства	238 586	74 529	164 057
Итого	421 260	134 723	286 536

Основные средства согласно МСФО были протестированы на предмет обесценения. Признаков обесценения нет. По модели учета основные средства не переоцениваются, учет по фактическим затратам.

6.3 Незавершенное капитальное строительство.

У эмитента отсутствуют объекты незавершенного капитального строительства.

6.4 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы.

У Эмитента отсутствуют долгосрочные и краткосрочные инвестиции, учитываемые методом долевого участия.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Долговые ценные бумаги	31.03.2019 г. (неауд)		31.12.2018 г. (ауд)	
	Номинальная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость, тыс. тенге	Номинальная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость, тыс. тенге
Государственные казначейский обязательства Министерства финансов РК	5,0%-6,5%	1 288 323	5,0%-6,5%	1 286 179

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в виде государственных ценных бумаг, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Счета и депозиты в банках

Согласно решению, принятому Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК), в течение 2015 года Фонд разместил в банке второго уровня депозит специального назначения на сумму 250,000,000 тысяч тенге. Номинальная процентная ставка по депозиту составила 0,1% годовых, срок размещения депозита - до 1 июля 2037 года. С применением ставки дисконтирования в размере 10.88%, справедливая стоимость данного депозита составила 39 904 845 тыс. тенге.

6.5 Дебиторская задолженность.

тыс. тенге

	Балансовая стоимость на 31 марта 2019 года (неауд)	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года (ауд)
Выкупленные права требования	305 172 904	155 101 457
Прочая дебиторская задолженность	1 684 766	1 940 733
	306 857 670	157 042 190

Выкупленные права требования представляют собой права требования по займам, выданным АО «БТА Банк», а также АО «Казкоммерцбанк», которые затем были переданы АО «БТА Банк». С момента заключения ДКП в течение периода приемки Активов БТА Эмитентом, независимой юридической компанией, привлеченной НБРК, была проведена правовая экспертиза, касающаяся регистрации прав на залоговое имущество по выкупаемым правам требования, вопросов применения соответствующего национального права и прочих вопросов. По результатам



проведенной правовой экспертизы ряд объектов были исключены из перечня активов, подлежащих передаче Фонду. Руководство Фонда полагает, что недостатки по фактически принятым правам требования с большой степенью вероятности возможно будет устранить в течение ближайших 5 лет.

В 2018 и 2019 году Фонда согласно договору купли-продажи активов (далее-ДКП) выкупил у АО «Цеснабанк» (далее – Цеснабанк) права требования (сделка с Цеснабанк). Стоимость покупки прав требования в 2018 году составила 450 000 000 тыс. тенге, в 2019 году 604 000 000 тыс. тенге. Фонд оплатил покупную стоимость прав требования авансовыми платежами. Денежные средства для покупки прав требования Цеснабанка были получены посредством выпуска облигаций Фонда.

В соответствии с ДКП покупная цена выкупаемых Фондом прав требования была определена основываясь на балансовой стоимости активов продавца, без проведения оценки.

ПАССИВЫ

6.6 Акционерный (уставный) капитал

	31.12.2016 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.03.2019 (неауд.)
Уставный капитал (за минусом выкупленных акций)	450 146 333	920 342 333	920 342 332	920 342 332

28 февраля 2017 года в общем собрании Акционеров было принято решение о размещении 47 019 600 штук простых акций по цене размещения 10 тыс. тенге за одну простую акцию, которые были полностью выкуплены НБРК. Средства от размещения простых акций, в сумме 470 196 000 тыс. тенге были направлены на финансирование сделки по приобретению активов согласно Договору приобретения активов АО «БТА Банк».

Общее количество объявленных акций по состоянию на 31.03.2019 г.

	Объявленные	Размещенные	Выкупленные
Простые акции, штук	60 539 600	60 539 600	0
Привилегированные акции, штук	125 000	62 001	0

Единственным акционером Эмитента является Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Фонд не объявлял и не выплачивал дивидендов по простым акциям по результатам работы Фонда в 2017 году. Были начислены дивиденды по привилегированным акциям в виде процентных расходов в размере 62 тыс. тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Эмитентом были объявлены и выплачены дивиденды по простым акциям в сумме 12 089 тыс. тенге по результатам работы в 2016 году, в размере, установленном Постановлением Правительства РК от 26.07.2007 года № 633 и 12 089 тыс. тенге по привилегированным акциям, не смотря на то, что проспектом эмиссии привилегированных акций и Уставом Эмитента гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям установлен в размере 1 тенге на акцию, во исполнение требований Статьи 24 Закона РК от 13 мая 2003 года №415-П «Об акционерных обществах», когда «Размер дивидендов, начисляемых по привилегированным акциям, не может быть меньше размера дивидендов, начисляемых по простым акциям за этот же период».

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Эмитент не объявлял и не выплачивал дивидендов по простым акциям по результатам работы Эмитента в 2015 году, выплата дивидендов



по привилегированным акциям за 2015 год была произведена в размере 62 тыс. тенге.

6.7 Кредитные линии, займы и договоры лизинга.

По состоянию на 31 марта 2019 года торговая и прочая кредиторская задолженность составляла 143 209 тыс. тенге.

Финансовые результаты

6.8 Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

Наименование	тыс. тенге						
	31.12.2016 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)	Доля (%)	31.12.2018 (ауд.)	Доля (%)	31.03.2019 (не ауд.)	Доля (%)
Доход от погашения прав требований	-		-	2 671 760	25,9%		0,0%
Доходы от операционной аренды	-	1 449 150	84,1%	3 222 458	31,2%	800 783	83,2%
Доход от реализации земельных участков	-		-	2 480 190	24,0%		0,0%
Доход от обслуживания	-		-	419 245	4,1%	47 248	4,9%
Доход от возмещения расходов по содержанию имущества, сдаваемого в аренду	-	248 563	14,4%	213 873	2,1%	111 942	11,6%
Прочие доходы	-	25 235	1,5%	29 930	0,3%	3 061	0,3%
Итого	-	1 722 948	100,0%	10 330 121	100,0%	963 034	100,0%

6.9. Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

Наименование статьи	тыс. тенге						
	31.12.2016 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)	Доля (%)	31.12.2018 (ауд.)	Доля (%)	31.03.2019 (не ауд.)	Доля (%)
Себестоимость, в том числе:							
Себестоимость реализации земельных участков	-		-	-2 312 942	36,7%		0,0%
Себестоимость аренды коммерческой недвижимости	-	-1 187 034	72,6%	-1 532 661	24,3%	-60 397	13,3%
Расходы по содержанию имущества, сдаваемого в аренду	-76	-447 611	27,4%	-430 177	6,8%	-86 442	19,0%
Себестоимость обслуживания	-		-	-662 107	10,5%	-144 480	31,8%
Себестоимость доли участия			-	-1 334 404	21,2%		0,0%
Прочие расходы	-	-31	-	-22 604	0,4%	-162 915	35,9%
Итого	-76	-1 634 676	100,0%	-6 294 894	100,0%	-454 234	100,0%

6.10 Структура доходов эмитента от неосновной деятельности за последние три года или за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет, и на последнюю отчетную дату, предшествовавшую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг.



ТЫС. ТЕНГЕ

	31.12.2016 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.03. 2019 (неауд)
Процентные доходы	25 607 933	25 309 995	25 734 857	5 517 403
Счета и депозиты в банках	24 589 289	18 076 490	5 124 192	1 152 378
Займы и дебиторская задолженность		6 629 324	19 067 751	4 138 480
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	168 209	335 791	247 427	30 614
Денежные средства и их эквиваленты	849 891	268 390	1 294 917	195 931
Прочие активы	544			

6.11 Структура расходов эмитента по неосновной деятельности за последние три года или за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет, и на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг.

ТЫС. ТЕНГЕ

	31.12.2016 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.03. 2019 (неауд.)
Процентные расходы	- 62	- 62	- 10 800 062	- 19 185 000
Дивиденды по привилегированным акциям	- 62	- 62	- 62	-
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам			- 10 800 000	- 19 185 000
Провизии по займам и дебиторской задолженности				-19 185 000

Коэффициенты

НАИМЕНОВАНИЕ	2016 ауд	2017 ауд	2018 ауд	1 кв 2019, неауд.
Коэффициент рентабельности активов (ROA)	3,47%	-1,52%	1,12%	-2,86%
Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE)	3,49%	-1,53%	-3,34%	2,46%
Чистая процентная маржа (NIM)	7,01%	-5,36%	1,16%	-3,57%
Займы / Активы	0,07%	30,00%	45,41%	61,05%
Собственный капитал / Активы	99,22%	99,47%	-33,65%	-116,02%

ROA - отношение годовой чистой прибыли компании к величине активов, ROE - отношение годовой чистой прибыли компании к акционерному капиталу, Чистая процентная маржа (NIM) - соотношение чистого процентного дохода банка к сумме его активов, приносящих проценты.

Источник: Аудированная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2016 – 2018 гг. и неаудированная неконсолидированная финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 30.06.2019 г.

Денежные потоки

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денежных средств Эмитента за 2016-2018 гг. и неаудированного консолидированного отчета о движении денежных средств Эмитента по состоянию на 31.03.2019 г.

ТЫС. ТЕНГЕ

Наименование статьи	31.12.2016 (ауд.)	31.12.2017 (ауд.)	31.12.2018 (ауд.)	31.03.2019 (не ауд.)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступление денег от реализации товаров и услуг	-	2 848 132	6 685 329	649 523



Расчеты с поставщиками за товары и услуги	-	-829 990	-2 021 087	-484 402
Погашение прав требований		865 650	5 758 901	1 089 786
Процентные доходы	12 744 610	8 545 419	2 397 239	589 246
Расходы на персонал	-444 008	-916 170	-2 087 406	-597 279
Прочие операционные расходы	-99 438	-206 765	-524 709	-405 932
Прочие поступления	79 728	61 540	2 966 181	4 296 183
Прочие выбытия			-351 224	-3 380 847
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению			-1 104 634	-31 597
Выплата дивидендов по привилегированным акциям	-62	-12 089		-62
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	12 280 830	10 355 727	11 718 591	1 724 619
Подоходный налог уплаченный	-650 731	-4 609 757	-884 939	-297 015
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	11 630 099	5 745 970	10 833 652	1 427 604
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Счета и депозиты в банках	-9 622 703	-1 709 728	-17 971	-
Погашение депозитов	8 412 346	22 378 396	721 820	-
Безвозмездная передача депозита по программе	-	-	-24 156 044	-
Приобретение инвестиций имеющихся в наличии для продажи	-	-1 057 958	-	-
Погашение инвестиций имеющихся в наличии для продажи	683 195	-	2 600 000	-
Приобретение проблемных активов	-	-2 639 771 120	-450 000 000	604 000 000
Реализация недвижимости	-	180 713	-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	-211 809	-103 288	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	-527 162	-2 620 191 506	-470 955 483	604 000 000
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступления от эмиссии обыкновенных акций	-	470 196 000	-	-
Поступления от эмиссии привилегированных акций	-	-	-	-
- из которых зачислено на счета денежных средств ограниченных в использовании	-	-	-	-
Поступление от эмиссии долговых ценных бумаг	-	-	450 000 000	604 000 000



Поступления целевого перечисления	-	2 092 941 288	-	-
Поступление со счетов денежных средств ограниченных в использовании	-	68 250 118	-	-
Выплата дивидендов по простым акциям	-	-12 089	-	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	0	2 631 375 317	450 000 000	604 000 000
Влияние обменных курсов	-	241	10 300	-5 061
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	-	-	-2 676	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	11 102 937	16 930 022	-10 114 207	1 422 543
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	6 174 727	20 148 420	37 078 442	26 966 912
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	17 277 664	37 078 442	26 964 235	28 389 455

Другая существенная информация

Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий заключенных договоров судебных исков и других событий.

Отсутствует.

И.о. Председателя Правления



Д. Дюсенов

Приложение 1

Сведения об аффилированных лицах Эмитента

Список аффилированных лиц акционерного общества «Фонд проблемных кредитов»						
<i>Физические лица</i>						
№	Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Дата рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Резидентство	Примечание
1	2	3	4	5	6	7
1.	<i>Шолпанкулов Берик Шолпанкулович</i>	<i>04.03.1976</i>	<i>Пп. 3) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»</i>	<i>03.05.2017</i>	<i>резидент</i>	<i>Председатель Совета директоров</i>
2.	Кожа Мадина	17.12.1974	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Супруга Председателя Совета директоров
3.	Нурсултанова Шайзада Тулебековна	01.09.1947	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Мать Председателя Совета директоров
4.	Кокумбаева Анара Шолпанкуловна	05.01.1969	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра Председателя Совета директоров
5.	Кулиева Жанар Шолпанкуловна	01.06.1970	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра Председателя Совета директоров
6.	Шолпанкулов Елнур Берикович	05.11.2001	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сын Председателя Совета директоров
7.	Шолпанкулов Кайрат Берикович	14.01.2005	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сын Председателя Совета директоров
8.	Шолпанкулова Нияра	22.04.2010	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК	03.05.2017	резидент	Дочь Председателя



	Бериковна		«Об акционерных обществах»			Совета директоров
9.	Кулиев Шолпанкул	16.08.1940	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Отец Председателя Совета директоров
10.	Серрикова Райгуль	17.03.1972	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра Председателя Совета директоров
11.	Кулиева Шынар Шолпанкуловна	22.12.1981	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра Председателя Совета директоров
12.	Шалабаева Айнакуль Кожаевна	05.10.1940	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Мать супруги Председателя Совета директоров
13.	Ибраимов Калымжан Уалханович	27.10.1965	Пп. 3) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Член Совета директоров
14.	Уалиханова Алтынкуль	10.12.1949	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра Члена Совета директоров
15.	Ибрамов Серикхан Уалханович	20.02.1952	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Брат Члена Совета директоров
16.	Ибраимова Жулдыз Уалхановна	23.07.1958	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра Члена Совета директоров
17.	Ибраимова Тамара Киликбаевна	22.08.1965	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Супруга Члена Совета директоров
18.	Ибраимова Айгерим Калымжановна	14.06.1991	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Дочь Члена Совета директоров



19.	Ибраимова Сандугаш Калымжновна	02.02.1994	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Дочь Члена Совета директоров
20.	Оттебаева Баржаса	06.12.1949	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра супруги Члена Совета директоров
21.	Нуртазина Умыт Кикбаевна	09.01.1958	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра супруги Члена Совета директоров
22.	Абжаркенова Роза Кикбаевна	03.02.1959	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра супруги Члена Совета директоров
23.	Нуртазин Кумусбек Кикбаевич	25.03.1961	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Брат супруги Члена Совета директоров
24.	Нуртазина Сауля Кикбаевна	10.03.1963	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра супруги Члена Совета директоров
25.	Ибраимова Орынтай Уалхановна	05.11.1960	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.05.2017	резидент	Сестра Члена Совета директоров
26.	<i>Елшибаев Ержан Иманқұлұлы</i>	29.04.1980	<i>пп.3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»</i>	02.11.2018	<i>резидент</i>	<i>Председатель Правления</i>
27.	Елшибаева Айсана Ержановна	22.11.2003	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.11.2018	резидент	Дочь Заместителя Председателя Правления
28.	Елшибаева Аруназ Ержановна	19.10.2005	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.11.2018	резидент	Дочь Заместителя Председателя Правления
29.	Елшибаева Амина Ержановна	11.03.2012	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных	02.11.2018	резидент	Дочь Заместителя Председателя



			обществах»			Правления
30.	Елшибаев Даниял Ержанович	18.11.2014	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.11.2018	резидент	Сын Заместителя Председателя Правления
31.	Елшибаева Жумабике Акенжановна	13.11.1942	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.11.2018	резидент	Мать Заместителя Председателя Правления
32.	Елшибаева Турганай Иманкуловна	05.02.1970	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.11.2018	резидент	Сестра Заместителя Председателя Правления
33.	Елшибаев Нурлан Иманкулович	27.04.1972	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.11.2018	резидент	Брат Заместителя Председателя Правления
34.	Елшибаева Багдагуль Иманкуловна	06.09.1974	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.11.2018	резидент	Сестра Заместителя Председателя Правления
35.	Елшибаева Айгуль Иманкуловна	02.05.1977	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.11.2018	резидент	Сестра Заместителя Председателя Правления
36.	Елшибаев Сагитжан Иманкулович	07.05.1981	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.11.2018	резидент	Брат Заместителя Председателя Правления
37.	Тюреходжаева Инкар Абибуллаевна	31.05.1971	пп.3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.10.2017	резидент	Заместитель Председателя Правления
38.	Омаров Мурат Ескельдинович	25.04.1969	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.10.2017	резидент	Супруг Заместителя Председателя Правления
39.	Тюреходжаев Абибулла Назарович	16.06.1934	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.10.2017	резидент	Отец Заместителя Председателя Правления
40.	Тюреходжаева Тамара	10.09.1934	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК	05.10.2017	резидент	Мать Заместителя



	Шахмуратовна		«Об акционерных обществах»			Председателя Правления
41.	Омарова Меруерт Муратовна	12.11.1997	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.10.2017	резидент	Дочь Заместителя Председателя Правления
42.	Омаров Даурен Муратович	16.03.2000	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.10.2017	резидент	Сын Заместителя Председателя Правления
43.	Омаров Мансур Муратович	08.12.2009	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.10.2017	резидент	Сын Заместителя Председателя Правления
44.	Омарова Дария Муратовна	08.06.2011	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	05.10.2017	резидент	Дочь Заместителя Председателя Правления
45.	<i>Увалиев Айдар Маймуратович</i>	<i>06.01.1975</i>	<i>пп.3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»</i>	<i>06.05.2017</i>	<i>резидент</i>	<i>Заместитель Председателя Правления</i>
46.	Увалиева Бакытгуль Мырзахметовна	02.09.1945	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Мать Заместителя Председателя Правления
47.	Увалиев Маймурат Серканович	01.08.1943	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Отец Заместителя Председателя Правления
48.	Кайдарова Баян Маймуратовна	05.01.1973	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сестра Заместителя Председателя Правления
49.	Кадырова Айнур Маймуратовна	29.01.1977	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сестра Заместителя Председателя Правления
50.	Увалиев Токтар Маймуратович	20.01.1971	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Брат Заместителя Председателя Правления



51.	Увалиева Гульжанат Муратбековна	01.01.1975	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Супруга Заместителя Председателя Правления
52.	Маймуратов Амир Айдарулы	19.07.1995	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сын Заместителя Председателя Правления
53.	Маймуратов Санжар Айдарович	21.06.2000	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сын Заместителя Председателя Правления
54.	Оралов Муратбек	28.05.1940	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Отец супруги Заместителя Председателя Правления
55.	Оралов Манар Муратбекович	23.03.1968	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Брат супруги Заместителя Председателя Правления
56.	Оралова Гульнар Муратбековна	13.03.1965	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сестра супруги Заместителя Председателя Правления
57.	Муратбеков Мерей Муратбекович	14.07.1977	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Брат супруги Заместителя Председателя Правления
58.	Муратбеков Руслан Муратбекович	15.12.1983	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Брат супруги Заместителя Председателя Правления
59.	<i>Дюсенов Дархан Абдукаримович</i>	<i>29.11.1970</i>	<i>пп.3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных</i>	<i>06.05.2019</i>	резидент	<i>Заместитель Председателя</i>



			<i>обществах»</i>			<i>Правления</i>
60.	Аданова Кулбашин Смагуловна	23.01.1944	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Мать Заместителя Председателя Правления
61.	Дюсенова Сайран Молдабаевна	23.04.1978	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Супруга Заместителя Председателя Правления
62.	Абдукаримова Дана Дархановна	25.10.2001	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Дочь Заместителя Председателя Правления
63.	Абдукаримов Данияр Дарханович	05.03.2005	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сын Заместителя Председателя Правления
64.	Абдукаримов Алидар Дарханович	20.08.2009	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сын Заместителя Председателя Правления
65.	Жаканова Жанылдық Отемискызы	05.05.1937	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Мать супруги Заместителя Председателя Правления
66.	Жолдыбай Кулпаран Молдабайкызы	01.01.1959	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сестра супруги Заместителя Председателя Правления
67.	Жаканова Сакып Молдабайкызы	15.01.1975	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сестра супруги Заместителя Председателя Правления
68.	Жолдыбаева Дина Молдабайкызы	10.09.1963	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сестра супруги Заместителя Председателя



						Правления
69.	Жолдыбаева Гульсайран Молдабаевна	24.02.1961	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сестра супруги Заместителя Председателя Правления
70.	Бекенова Лида Молдабаевна	17.05.1969	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Сестра супруги Заместителя Председателя Правления
71.	Жаканов Беркин Молдабаевич	20.02.1971	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Брат супруги Заместителя Председателя Правления
72.	Жаканов Еркин Молдабайулы	10.10.1965	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	06.05.2019	резидент	Брат супруги Заместителя Председателя Правления
73.	Жаманбаев Ербол Кадырович	30.11.1959	пп.3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	08.12.2018	резидент	Заместитель Председателя Правления
74.	Жаманбаева Раушан Ораловна	15.01.1977	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	08.12.2018	резидент	Супруга Заместителя Председателя Правления
75.	Жаманбаев Кадыржан Ерболулы	11.11.2011	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	08.12.2018	резидент	Сын Заместителя Председателя Правления
76.	Жаманбаева Инкар	16.11.1998	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	08.12.2018	резидент	Дочь Заместителя Председателя



			обществах»			Правления
77.	Жаманбаев Ерик Кадырович	01.09.1954	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	08.12.2018	резидент	Брат Заместителя Председателя Правления
78.	Жаманбаев Ермек Кадырович	19.11.1955	Пп. 2) п.1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах»	08.12.2018	резидент	Брат Заместителя Председателя Правления
Юридические лица						
	Полное наименование	БИН	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Резидентство	Примечание
79.	ТОО «CNS Company» Директор Жаманбаев Ербол Кадырович, владеет 100% долей участия в уставном капитале.	981141000668	пп.4) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.11.2018	резидент	Юридическое лицо, которое контролируется должностным лицом Эмитента
80.	Акционерное общество «Estate Management Company» Председатель Правления Билисбеков Аскар Ергалиевич 100% долей участия принадлежит Акционерному обществу «Фонд проблемных кредитов»: место нахождения:	081240003810	пп.6) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	04.08.2017	резидент	Юридическое лицо, по отношению к которому Фонд является крупным акционером



	<p>Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Достык, 160;</p> <p>первый руководитель: Председатель Правления Елшібаев Ержан Иманқұлұлы;</p> <p>процентное соотношение акций, принадлежащих Эмитенту, к общему количеству размещенных акций – 100%;</p> <p>основные виды деятельности - Аренда и управление собственной недвижимостью;</p> <p>дата, с которой Эмитент стал владеть десятью или более процентами акций в уставном капитале данного юридического лица – 04.08.2017 года</p>					
81.	<p>Товарищество с ограниченной ответственностью «KAZKOM Realty» Директор Сейтказин Нурлан Манапович. 100% долей участия принадлежит</p>	141140026562	пп.6) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	23.10.2017	резидент	Юридическое лицо, по отношению к которому Фонд является крупным участником



<p>Акционерному обществу «Фонд проблемных кредитов»:</p> <p>место нахождения: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Достык, 160;</p> <p>первый руководитель: Председатель Правления Елшібаев Ержан Иманкүлұлы;</p> <p>процентное соотношение акций, принадлежащих Эмитенту, к общему количеству размещенных акций – 100%;</p> <p>основные виды деятельности - купля и продажа прочей недвижимости;</p> <p>дата, с которой Эмитент стал владеть десятью или более процентами акций в уставном капитале данного юридического лица – 23.10.2017 года;</p> <p>иные участники, владеющие десятью или</p>					
---	--	--	--	--	--



	более процентами долей участия в уставном капитале юридического лица – отсутствуют.					
--	---	--	--	--	--	--