

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о возможности перевода облигаций АО "ЭКОТОН+" из категории "Буферная категория" во вторую подкатегорию категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" официального списка

21 июля 2011 года

г. Алматы

На дату подготовки настоящего заключения облигации АО "ЭКОТОН+" (далее – Компания) первого выпуска (НИН – KZ2C0405C218, ISIN – KZ2C00001287) находятся в официальном списке по категории "Буферная категория".

10 июня 2010 года указанные облигации Компании были переведены из второй подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" в категорию "Буферная категория" официального списка.

Справочно: Основанием для перевода указанных облигаций в категорию "Буферная категория" являлось следующее:

- несоответствие Компании и ее указанных облигаций листинговому требованию к размеру собственного капитала по отношению к уставному капиталу, установленному подпунктом 5) пункта 11 Приложения к приказу Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы "Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам" от 08 мая 2008 года № 04.2-09/119;
- дефолт Компании по выплате вознаграждения по ее облигациям первого выпуска.

10 июня 2011 года истек срок нахождения указанных облигаций Компании в категории "Буферная категория" официального списка.

Справочно: На заседание Листинговой комиссии (протокол заседания от 24 июня 2011 года № 08) был вынесен вопрос о делистинге указанных облигаций Компании. Листинговая комиссия отложила рассмотрение данного вопроса до следующего ее заседания и поручила бирже направить запрос о предоставлении Компанией до 20 июля 2011 года юридически оформленных согласий кредиторов Компании на реструктуризацию ее обязательств по облигациям, сведений о регистрации уполномоченным органом изменений и дополнений в проспект выпуска указанных облигаций либо подтверждения того, что указанные изменения и дополнения находятся на регистрации, а также промежуточной консолидированной финансовой отчетности Компании по состоянию на 30 июня 2011 года, подтвержденной аудиторским отчетом.

Письмом от 28 июня 2011 года № 956 биржа запросила у Компании указанные документы.

- письмо от 20 июля 2011 года № 383, в котором Компания сообщает, что пакет документов для внесения изменений и дополнений в проспект выпуска ее указанных облигаций находится на регистрации в уполномоченном органе и просит рассмотреть возможность перевода ее указанных облигаций из категории "Буферная категория" во вторую подкатегорию категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки";
- копии протокола и решения общего собрания держателей указанных облигаций от 12 июля 2011 года, на котором было принято решение о реструктуризации обязательств Компании по указанным облигациям;
- копии дополнительных соглашений к кредитным договорам, заключенным между Компанией и АО "Астана-Финанс", об условиях реструктуризации задолженности Компании;

- промежуточную консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 30 июня 2011 года, подтвержденную аудиторским отчетом ТОО "Алмат-Аудит".

По результатам проверки Компании и ее указанных облигаций на соответствие листинговым требованиям, установленным пунктом 11 Приложения к приказу Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы "Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам" от 08 мая 2008 года № 04.2-09/119 для второй подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки", выявлено соответствие Компании и ее указанных облигаций требованиям названной категории.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ¹	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
1.	Государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за один год до подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи может быть произведен зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.	Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более одного года (с 14 января 2002 года).	+
2.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.	Компания составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+
3.	Аудит финансовой отчетности эмитента производится аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра.	Аудит консолидированной финансовой отчетности Компании за 2009–2010 годы и за 6 месяцев 2011 года проводился ТОО "Алмат-Аудит".	+
4.	Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за: последний заверченный финансовый год, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего заверченного финансового года.	Компания предоставила бирже свою консолидированную финансовую отчетность за 2009–2010 годы и за 6 месяцев 2011 года, подтвержденную аудиторскими отчетами.	+

¹ Норма соответствующего подпункта пункта 11 названного Приложения.

5.	Собственный капитал эмитента не может быть меньше его уставного капитала, согласно финансовой отчетности на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом. При этом собственный капитал эмитента составляет сумму, эквивалентную не менее трехсот сорока тысячекратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом.	Собственный капитал Компании согласно ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 30 июня 2011 года составлял 1 436,3 млн тенге (949 925 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 949,3 млн тенге.	+
6.	Чистая прибыль эмитента за один из трех завершающих годов согласно финансовой отчетности на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом.	Согласно консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, за 2010 год ее чистая прибыль составила 28,3 млн тенге.	+
7.	Объем продаж нефинансовой организации, за исключением лизинговой организации и кредитного товарищества, по основной деятельности за последний финансовый год по данным финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом, составляет сумму, эквивалентную не менее трехсот сорока тысячекратного размера месячного расчетного показателя.	Объем продаж Компании по основной деятельности согласно ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом, за 2010 год составил 1 991,8 млн тенге (1 409 610 месячных расчетных показателей).	+
8.	В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.	Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который был утвержден решением внеочередного общего собрания акционеров 24 марта 2006 года.	+
9.	В учредительных документах эмитента и/или проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).	Проспект выпуска указанных облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев указанных облигаций на их передачу (отчуждение).	+

В связи с изложенным и в соответствии с пунктом 13–12 Приложения указанные облигации Компании могут быть переведены из категории "Буферная категория" во вторую подкатегорию категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" официального списка.

Президент

Дамитов К.К.

Директор Департамента листинга

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Бекжанова А.Ж.