



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «ФРИДОМ ФИНАНС»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2018 г.**

Цель Выявление способности АО «Фридом Финанс» (далее «Эмитент») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций, контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.

Основание Пункты 2.1 и 2.2. Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №09/18 от 18.09.2017 г. и №10/13 от 13.10.2017 г., заключенных между АО «Фридом Финанс» и АО «Сентрас Секьюритиз».

Заключение

- По состоянию на 01.01.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.

Общая информация

- АО «Фридом Финанс» является финансовой компанией, осуществляющей свою деятельность на рынке ценных бумаг Республики Казахстан.
- АО «Фридом Финанс» (ранее АО «Seven Rivers Capital») было зарегистрировано в Министерстве юстиции Республики Казахстан 1 ноября в 2006 года. Учредителями являлись АО «Caspian Group» (г. Алматы) совместно с крупным южнокорейским холдингом Hanwha в лице JSC «Hanwha Securities».
- В 2013 году состоялась сделка по покупке 100% акций компании АО «SevenRiversCapital» новым акционером ООО ИК «Фридом Финанс». В результате приобретения компании акционером был осуществлен ребрендинг компании АО «Seven Rivers Capital», вследствие которого наименование компании было изменено на АО «Фридом Финанс». Также последовали изменения исполнительного органа, была создана новая команда управленцев.
- Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и осуществляется на основании лицензии №0403201437, выданной 21 марта 2007 года НБРК на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, и №040120061, выданной НБРК 21 марта 2007 года на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем. Обе вышеназванные лицензии были заменены НБРК на единую лицензию №4.2.111/218 от 3 июля 2014 года, дающую право на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и управление инвестиционным портфелем, выданную НБРК.
- Основная деятельность Компании включает операции на профессиональном рынке ценных бумаг, оказание консультационных услуг по вопросам деятельности на рынке ценных бумаг, брокерские и дилерские операции, также организацию выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги, осуществление торговых сделок с ценными бумагами в качестве агента от собственного имени и за собственный счет, и оказание услуг по управлению инвестиционным портфелем.
- В течение 2016 и 2015 годов Компания управляла закрытым акционерным фондом рискованного инвестирования АО «Акционерный фонд рискованного инвестирования «Алем Капитал» (далее – «Фонд»), зарегистрированный 23 сентября 2006 года (БИН 10100092798329). По состоянию на 31 декабря 2015 года чистые активы Фонда составили 862,209 тыс. тенге. 23 июня 2016 года Компания передала АО «SkyBridge Invest» чистые активы Фонда. На дату передачи чистые активы составили 889,449 тыс. тенге.
- Единственным акционером Материнской компании является Турлов Т.Р., который основал и владеет 100% акционерного капитала ООО Инвестиционная Компания «Фридом Финанс» с 25 ноября 2010 года.
- Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, бизнес центр «Нурлы Тау», блок 4Б, 17 этаж, офис №4.
- По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания владела 12 филиалами в крупных городах Казахстана.

Кредитные рейтинги RAEX (Эксперт РА):
Рейтинг кредитоспособности - «А»/прогноз «Стабильный»

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля, %
	ООО «Инвестиционная компания «Фридом Финанс»	Российская Федерация	100%

Источник: Казахстанская фондовая биржа

Корпоративные события

- 28 декабря 2017 г. АО "Фридом Финанс", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о привлечении его 22 декабря 2017 года к

административной ответственности.

- 05 декабря 2017 г. АО "Фридом Финанс" предоставило дополнительные пояснения к финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года.
- 23 ноября 2017 г. Опубликована финансовая отчетность АО "Фридом Финанс" за январь–сентябрь 2017 года.
- 17 ноября 2017 г. АО "Фридом Финанс", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о привлечении его 13 ноября 2017 года к административной ответственности.
- 27 октября 2017 г. АО "Фридом Финанс" сообщило о решении Совета директоров о выкупе облигаций KZP01Y03F543 (KZ2C00003945, FFINb2) в количестве до 109 782 штук.
- 26 октября 2017 г. Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 27 октября 2017 года на KASE будут возобновлены торги облигациями KZP01Y03F543 (KZ2C00003945, альтернативная площадка KASE, категория "облигации", FFINb2) АО "Фридом Финанс". Торги указанными облигациями были приостановлены на KASE с 26 октября 2017 года в соответствии с решением Правления KASE, согласно которому в случае принятия на общем собрании держателей указанных облигаций, которое состоится 26 октября 2017 года, решения об утверждении изменений в проспект выпуска указанных облигаций, срок приостановления торгов будет продлен до дня, следующего за датой получения KASE соответствующих изменений в проспект выпуска указанных облигаций и подтверждения от АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" о возобновлении в системе его учета их размещения и обращения. Решение о возобновлении торгов принято в связи с предоставлением АО "Фридом Финанс" протокола общего собрания держателей указанных облигаций, согласно которому данное собрание объявлено несостоявшимся в связи с отсутствием необходимого кворума.
- 26 октября 2017 г. АО "Фридом Финанс" предоставило протокол общего собрания держателей облигаций KZP01Y03F543 (KZ2C00003945, FFINb2) от 26 октября 2017 года.
- 20 октября 2017 г. АО "Фридом Финанс" сообщило о решении Совета директоров о выкупе облигаций KZP01Y03F543 (KZ2C00003945, FFINb2) в количестве до 201 415 штук.
- 16 октября 2017 г. Решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) с 26 октября 2017 года на KASE будут приостановлены торги облигациями KZP01Y03F543 (KZ2C00003945, альтернативная площадка KASE, категория "облигации", FFINb2) АО "Фридом Финанс". Данное решение принято в соответствии с пунктом 6 статьи 18-2 закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг". Согласно решению Правления KASE в случае принятия на общем собрании держателей указанных облигаций, которое состоится 26 октября 2017 года, решения об утверждении изменений в проспект выпуска указанных облигаций, срок приостановления торгов будет продлен до дня, следующего за датой получения KASE соответствующих изменений в проспект выпуска указанных облигаций и подтверждения от АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" о возобновлении в системе его учета их размещения и обращения. Торги указанными облигациями на KASE будут возобновлены на следующий рабочий день после получения KASE соответствующих изменений в проспект выпуска указанных облигаций и подтверждения от АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" о возобновлении в системе его учета их размещения и обращения.
- 10 октября 2017 г. АО "Фридом Финанс", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о том, что 26 октября 2017 года в 10:00 часов начнется общее собрание держателей облигаций KZP01Y03F543 (KZ2C00003945, альтернативная площадка KASE, категория "облигации", FFINb2).
- 09 октября 2017 г. АО "Фридом Финанс", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE выписку из системы реестров держателей своих акций по состоянию на 01 октября 2017 года. Согласно названной выписке: - общее количество объявленных простых акций KZ1C54860016 компании составляет 5 000 000 штук; - размещено 2 564 650 простых акций компании; - единственным акционером компании и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компания, является ООО Инвестиционная компания "Фридом Финанс".
- 04 октября 2017 г. АО "Фридом Финанс", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о том, что 26 октября 2017 года в 10:00 часов начнется общее собрание держателей облигаций KZP01Y03F543 (KZ2C00003945, альтернативная площадка KASE, категория "облигации", FFINb2).

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	FFINb1
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZ2COY03F091
ISIN:	KZ2C00003440
Объем выпуска:	3 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	3 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	2 989 763 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Кредитные рейтинги облигаций:	Эксперт РА Казахстан: А (29.07.15)
Купонная ставка:	11,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	22.01.2016 г.
Дата погашения облигаций:	22.01.2019 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: 1) принятия Советом директоров Эмитента решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи; 3) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцати) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. В течение 5 (пяти) календарных дней со дня возникновения одного из событий, указанных в настоящем разделе, эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством оповещения представителя держателей облигаций (за исключением случая, предусмотренного подпунктом 3) настоящего пункта), а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (http://almatyffin.kz/), сайте Биржи (www.kase.kz) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz), включая: - информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место; - перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту о выкупе облигаций; - иную информацию по решению Эмитента. Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> <p>По решению Совета директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные на организованном и не организованном рынках облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p>
Целевое назначение:	Средства от размещения облигаций будут направлены на общие

корпоративные цели в соответствии с Уставом и стратегией развития Общества.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	FFINb2
Вид облигаций:	Индексированные купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y03F543
ISIN:	KZ2C00003945
Объем выпуска:	5 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	5 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	3 442 199 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Метод индексации	По девальвации KZT
Валюта индексации, источник курса индексации	USD, KASE
Стартовый курс при индексации	322,94
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	28.06.2017 г.
Дата погашения облигаций:	28.06.2020 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета директоров Общества Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется: - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанской Фондовой Бирже» на дату заключения сделки; -при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки; Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций. Выкупленные на организованном и неорганизованном рынках облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения. Все держатели облигаций будут извещены Эмитентом о принятом решении Совета директоров Общества по выкупу облигаций в течении 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия такого решения Советом директоров Общества посредством размещения информации на официальном сайте Биржи (www.kase.kz) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативно-правовым актом регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в течение 30 (тридцати) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента о сроках и порядке выкупа облигаций.
Целевое назначение:	Средства от размещения облигаций будут направлены на общие корпоративные цели в соответствии с Уставом и стратегией развития Общества.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты)

В течение всего срока обращения облигаций, установленного Проспектом выпуска облигаций, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:

- не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую 25 % от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения;
- не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на 10 % от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
- не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности эмитента;
- не изменять организационно-правовую форму.

Рекомендации Листинговой комиссии по включению в Проспект выпуска облигаций, обращение которых планируется на организованном рынке, дополнительных ограничений (ковенантов) необходимых для обеспечения защиты прав и интересов инвесторов:

- не допускать нарушения 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.

В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных настоящими пунктами, Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения. Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в пп. 17 п.46 Проспекта «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций.

Действия представителя держателей облигаций**FFINb1– необеспеченные купонные облигации KZ2C0Y03F091**

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо № 01/16-4 от 16.01.2018 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Получено письмо №01/16-3 от 16.01.2018 г.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента № 01/12-3 от 12.01.2018 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты 22.07.2018 г.- 03.08.2018 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2017 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности за 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

FFINb2– необеспеченные купонные облигации KZP01Y03F543

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо № 01/16-4 от 16.01.2018 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.

Размещение/Выкуп облигаций	Получено письмо №01/16-3 от 16.01.2018 г.	В период с 01 октября по 31 декабря было размещено 886 858 шт. и выкуплено 313 350 шт.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента № 01/12-3 от 12.01.2018 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 05 января 2018 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период 28.06.2017 г. - 28.12.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 28.06.2018 г. - 12.07.2018 г.
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2017 г.	Бюджет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности за 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Анализ финансового состояния проводится на основании аудированной годовой финансовой отчетности за 2017 г. Индикативная дата предоставления годовой аудированной отчетности Эмитентом апрель-май 2018 г.

Заключение

- По состоянию на 01.01.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
- Согласно Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций, и сроков предоставления информации в Национальный Банк Республики Казахстан, Представитель держателей облигаций проводит ежегодный анализ финансового состояния эмитента на основе аудированной финансовой отчетности, в связи с чем выполнение функций представителя держателей облигаций, касательно проведения анализа финансового состояния эмитента будет осуществлено после получения соответствующей финансовой отчетности.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.