

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по облигациям АО "Казахстанская Ипотечная Компания" четвертого выпуска, выпущенным в пределах третьей облигационной программы

16 сентября 2009 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Казахстанская Ипотечная Компания" (далее – Компания) и его облигаций четвертого выпуска, выпущенных в пределах третьей облигационной программы (НИН – KZP04Y04C492), на соответствие листинговым требованиям, установленным постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 26 мая 2008 года № 77 для первой подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки", выявлено следующее.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) <sup>1</sup>	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
1.	Государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до дня 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 двух лет (с 29 декабря 2000 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 одной из аудиторских организаций, входящих в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций.	Аудит консолидированной финансовой отчетности Компании за 2007–2008 годы проводился ТОО "КПМГ Аудит".	+
4.	Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом не менее чем за последние два завершаемых финансовых года. Если с даты составления финансовой отчетности за последний завершаемый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную категорию, инициатор допуска предоставляет	Компания предоставила бирже свою консолидированную финансовую отчетность за 2007–2008 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами, и аудиторский отчет по обзору ее промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2009 года, подготовленной в соответствии с МСФО.	+

<sup>1</sup> Норма соответствующего подпункта пункта 10 названного постановления.

	аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).		
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 двух миллионов пятидесяти 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 01 января 2009 года составлял 30,2 млрд тенге (23.725.243 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 28,9 млрд тенге.	+
6.	Чистая прибыль эмитента за один из двух последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее восьмидесяти пяти тысяч шестисоткратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом.	Согласно консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, за 2007 год ее чистая прибыль составила 1,0 млрд тенге (932.071 месячный расчетный показатель), за 2008 год – 226,6 млн тенге (193.988 месячных расчетных показателей).	+
7.	В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.	Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден общим собранием акционеров Компании 16 мая 2008 года.	+
8.	До рассмотрения вопроса о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию официального списка кто-либо из членов фондовой биржи должен подать заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным долговым ценным бумагам, а во время их нахождения в данной категории по ним обязательно наличие маркет-мейкера.	Обязанности маркет-мейкера по указанным облигациям принимает на себя АО "Тенгри Финанс".	+
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).	+

### Примечания

Обращаем внимание на то, что по неаудированной финансовой отчетности Компании ее собственный капитал по состоянию на 01 июля 2009 года (26,5 млн тенге) меньше ее уставного капитала (28,9 млн тенге) в связи с непокрытым убытком в размере 3,7 млн тенге. По разъяснению Компании, данный убыток обусловлен образованием курсовой разницы по ее банковским займам (3,0 млн тенге).

В соответствии с подпунктом 5) пункта 10 вышеназванного постановления собственный капитал эмитента не может быть меньше его уставного капитала согласно финансовой отчетности данного эмитента на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом. Согласно консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2009 года ее собственный капитал составлял 30,2 млрд тенге, уставный капитал – 28,9 млрд тенге.

Вице-президент

Бабенов Б.Б.

И. о. директора Департамента листинга

Кауленова М.Е.

Исполнитель

Емилбаева Д.Н.