

Приложение № \_\_\_\_\_  
к протоколу заседания  
Дирекции  
ТОО «BV Management»  
от \_\_\_\_\_ 2025 года  
(протокол №\_\_)

Утверждены  
решением Дирекции  
ТОО «BV Management»  
от \_\_\_\_\_ 2025 года  
(протокол №\_\_)

**Требования к оценке гарантоспособности гаранта в рамках реализации  
инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств фондов прямых  
инвестиций управляемых ЧК BV Management Ltd.**



## 1. Термины и определения

**ЧК** - частная компания BV Management Ltd.

**ФПИ** – Фонд прямых инвестиции, осуществляющий инвестиционную деятельность под управлением ЧК.

**Уполномоченный орган ЧК** - Правление и Совет директоров ЧК, а также другие уполномоченные органы ЧК, ФПИ и (или) Холдинга в пределах своих компетенций, принимающие решения в соответствии с законодательством РК, Актами МФЦА, Уставом ЧК и иными внутренними документами ЧК.

**Заявитель** - юридическое (-ие) лицо (-а), подавшее (-ие) Заявку.

**Заявка** - форма запроса от Заявителя на рассмотрение возможности финансирования Инвестиционного проекта.

**Инвестиционный проект** - комплекс мероприятий, предусматривающих инвестиции в создание новых, расширение и (или) обновление действующих производств, товаров, работ и услуг.

**Договор мезонинного займа** – соглашение сторон, по которому ФПИ предоставляет Заемщику сумму займа, с правом ФПИ конвертировать сумму займа (полностью, либо частично) в акции или доли участия в капитале Портфельной компании, а Портфельная компания обязуется возратить ФПИ сумму займа, а также начисленное на него вознаграждение, капитализированное вознаграждение (если предусмотрено условиями Инвестиционного проекта), а также исполнить иные обязательства, предусмотренные Договором мезонинного займа и в утвержденные им сроки.

**Транзакционные документы** - типовые документы, содержащие Условия финансирования и иные условия, в том числе, но не ограничиваясь: Опционное соглашение, Учредительный договор или Договор присоединения к Учредительному договору, Договор мезонинного займа, Договор залога и Договор гарантии.

**Долевое финансирование** - финансирование путем приобретения акций/доли участия на условиях, определенных Транзакционными документами.

**Долговое финансирование** - финансирование путем предоставления заемных средств на условиях, определенных Транзакционными документами.

**Опционное соглашение** - соглашение между ФПИ, Портфельной компанией, участниками и (или) акционерами Портфельной компании и (или) иными лицами, предусмотренными условиями Инвестиционного проекта, в котором предусматриваются условия инвестирования Портфельной компании, в том числе (без ограничений) обязательство сторон по выкупу принадлежащих ФПИ акций и (или) долей участия в уставном капитале Портфельной компании в порядке и в сроки, установленные Уполномоченным органом.

**Гарант** - физическое или юридическое лицо, которое принимает на себя полное солидарное обязательство перед ФПИ за исполнение Портфельной компанией всех и каждого из обязательств по Долевому финансированию.

**Ответчик по пут-опциону** - физическое и (или) юридическое лицо, несущее обязательство по оплате и выкупу принадлежащих ФПИ акций и (или) долей участия в уставном капитале компании Заявителя, в порядке и в сроки, утвержденные в Опционном соглашении, в соответствии с решением Уполномоченного органа ЧК.

**МФЦА** - международный финансовый центр «Астана».

**Холдинг** - АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

**Портфельная компания** - Юридическое лицо, которому ФПИ предоставлено Долевое финансирование и (или) Долговое финансирование.

**Гарантоспособность** – совокупность квалификационных требований и финансовых критериев к Гаранту и (или) Ответчику по пут-опциону, позволяющих исполнить обязательства перед ФПИ, в случае неисполнения и (или) ненадлежащего исполнения обязательств Заявителя перед ФПИ.

**Оценщик** - специалист, способный определить стоимость любого вида имущества: движимого и недвижимого, земли, пакетов акций и долей бизнеса, имущественных прав, нематериальных активов, а также Гарантоспособность Гаранта.



**Заказчик** – физическое и (или) юридическое лицо, заключившее договор на проведение оценки Гарантоспособности Гаранта.

**Отчет об оценке гарантоспособности** - итоговый документ, который составляет Оценщик по результатам выполнения технического задания на оценку Гарантоспособности Гаранта.

## 2. Общие положения

1. Услуга по оценке Гарантоспособности Гаранта приобретается Заявителем самостоятельно и за свой счет.

2. При предоставлении в качестве обеспечения гарантии Гаранта Заявителю необходимо руководствоваться требованиями к Гаранту, согласно Приложения №1.

3. При выборе Оценщика для проведения оценки Гарантоспособности Гаранта Заявителю необходимо руководствоваться квалификационными требованиями, согласно Приложения №2.

4. Структура и содержание Отчета по оценке гарантоспособности Гаранта, предоставляемого в ЧК, должна соответствовать технической спецификации, согласно Приложения №3. (При этом Приложение №3 должно стать неотъемлемой частью договора, заключаемого между Заявителем и Оценщиком).

5. Договор оказания экспертных услуг по инвестиционному проекту (далее – Проект), заключаемому между Заявителем и Оценщиком, должен содержать следующее обязательное условие: «В соответствии с настоящим Договором Оценщик обязуется оказать Заказчику экспертные услуги оценки Гарантоспособности Гаранта и предоставить Заказчику Отчет в соответствии с Техническим заданием, указанным в Приложении №\_ к Договору (далее – Услуги), а Заказчик обязуется после согласования с ЧК Отчета, принять и оплатить Услуги.».

6. При выборе Оценщика Заявителем должен быть соблюден принцип независимости с целью исключения конфликта интересов. Признаки конфликта интересов:

1) Оценщик является аффилированным лицом по отношению к Заявителю в соответствии с законодательством Республики Казахстан;

2) если ранее Оценщиком было предоставлено заключение для реализации Проекта на начальной стадии (например, если компания, осуществляла разработку бизнес-плана Проекта, то в последующем не может осуществлять оценку Гарантоспособности Гаранта);

3) Оценщик имеет заинтересованность (прямую или косвенную) в реализации Проекта (к примеру, является или имеет отношение к поставщику товаров (в т.ч. нематериальных), работ и услуг);

4) иные ситуации конфликта интересов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

7. Настоящие требования также распространяются на Ответчика по пут-опциону.

8. Настоящие требования не распространяются на физических лиц-Гарантов и физических лиц-Ответчиков по пут-опциону.

9. По результатам предварительного рассмотрения Заявки Заявителя на Уполномоченном органе ЧК при необходимости могут быть внесены дополнительные требования к оценке Гарантоспособности Гаранта.



Приложение №1  
к Требованиям к оценке  
гарантоспособности гаранта в рамках  
реализации инвестиционных проектов,  
финансируемых за счет средств фондов  
прямых инвестиций управляемых ЧК BV  
Management Ltd.

### Требования к Гаранту

Гарантия юридических лиц и физических лиц, резидентов и нерезидентов Республики Казахстан. Гарантом (поручителем) может выступать физическое и (или) юридическое лицо, если Уполномоченным органом ЧК не утверждено иное, солидарно (субсидиарно) отвечающее по обязательствам Заявителя перед ФПИ и соответствующее следующим критериям (включая, но не ограничиваясь):

- История ведения операционной деятельности – безубыточная деятельность не менее 3 лет;
- Положительная кредитная история в течение последних 24 месяцев;
- Наличие стабильных прогнозных финансовых потоков, достаточных для погашения обязательств должника и/или гаранта;
- Соотношение (Финансовый долг + Привлекаемое финансирование) / (Средняя EBITDA за последние 3 года) – не более 5;
- Значение собственного капитала должно превышать сумму финансирования.



Приложение №2  
к Требованиям к оценке  
гарантоспособности гаранта в рамках  
реализации инвестиционных проектов,  
финансируемых за счет средств фондов  
прямых инвестиций управляемых ЧК BV  
Management Ltd.

**Квалификационные требования к организации, оказывающей экспертную услугу  
Гарантоспособности Гаранта**

**I. Требования к организации**

Требование	Подтверждающие документы
1. Опыт работы организации или головной (материнской) организации не менее 3 лет	- Документ, подтверждающий факт регистрации в качестве юридического лица / индивидуального предпринимателя*;
2. Опыт проведения оценки бизнеса, гарантоспособности компаний, due diligence (не менее 3 проектов)	- Портфолио и / или иные документы, подтверждающие соответствующий опыт; - Список проектов, где организация предоставляла соответствующие услуги по проведению оценки бизнеса, гарантоспособности компаний, due diligence;
3. Отсутствие (предыдущего) негативного опыта сотрудничества с ЧК в рамках предоставления услуг Заявителю	- Не менее 3-х рекомендательных писем по оказанным ранее услугам;
4. Отсутствие аффилированности с Заявителем, заемщиком, а также с их участниками или акционерами	- Акты выполненных работ и / или иные документы, которые подтверждают выполнение проектов.

\*сформированный egov.kz или выписки из публичных реестров или иных официальных документов аналогичного характера (для нерезидентов РК)

**II. Требования к проектной  
команде организации**

Требование	Подтверждающие документы
------------	--------------------------



<p>Наличие у организации штатных или привлекаемых на постоянной основе специалистов-экспертов, обладающих соответствующей квалификацией и рекомендуемым опытом работы в области оценки бизнеса, гарантоспособности организаций, включая финансовый анализ и финансовое моделирование (прогноз) деятельности компаний не менее 5 (пяти) лет, а также квалификацией «Оценщик», выданной палатой Оценщиков, и являющихся членами одной из палаты Оценщиков</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Документы об образовании;</li> <li>- Резюме;</li> <li>- Информационная справка по подготовленным работам в области оценки бизнеса, гарантоспособности организаций, включая финансовый анализ и финансовое моделирование деятельности компаний, со ссылками на публикации при наличии;</li> <li>- Свидетельство о присвоении квалификации «Оценщик», выданного палатой Оценщиков, и подтверждение членства в одной из палат Оценщиков;</li> <li>- Сертификаты / свидетельства CFA, ACCA и т.п. (при наличии);</li> <li>- Справки с места работы / приказы о приеме на работу / договоры ГПХ.</li> </ul>
---	---

Приложение №3  
к Требованиям к оценке  
гарнтоспособности гаранта в рамках  
реализации инвестиционных проектов,  
финансируемых за счет средств фондов  
прямых инвестиций управляемых ЧК BV  
Management Ltd.

### **Техническая спецификация (техническое задание) по оценке Гарантоспособности Гаранта**

1. Оценка Гарантоспособности Гаранта включает в себя:

1.1. Содержание Отчета об оценке гарантоспособности:

1) общие сведения о Заявителе (далее – Заказчике) и Оценщике Гарантоспособности:

- наименование Заказчика;
- наименование Оценщика Гарантоспособности;
- сведения об аффилированности Заказчика и Оценщика Гарантоспособности;
- информация об опыте совместной деятельности Заказчика и Оценщика Гарантоспособности;
- сведения о квалификационных характеристиках и опыте Оценщика Гарантоспособности.

2) основание для проведения оценки.

3) задание на оценку.

4) основные термины и определения, применяемые в Отчете об оценке.

5) перечень документов, использованных при проведении оценки.

1.2. Структура Отчета об оценке гарантоспособности Гаранта:

1) описание действующего бизнеса Гаранта;

- история развития;
- основные направления производственной деятельности;
- оценка организационной структуры (анализ структуры собственников Гаранта, системы управления, уровня квалификации персонала и топ-менеджмента, степени вертикальной или горизонтальной интеграции, влияния деятельности дочерних и зависимых предприятий и других факторов);

- список дочерних организаций с указанием доли Гаранта в уставном капитале, юридического адреса, вида деятельности, суммы выручки, общих активов и финансовых



обязательств за последний годовой отчетный период. Рекомендуется отражение данной информации в табличном виде;

- список связанных сторон и описание операций со связанными сторонами с указанием характера взаимодействия. Рекомендуется отражение данной информации в табличном виде;

- планируемые сделки (приобретение/реализация активов).

2) инвестиционная политика и анализ инвестиционной деятельности Гаранта (в том числе анализ структуры, динамики инвестиционного и казначейского портфелей, доходности);

а) анализ дивидендной политики и обязательства по уплате дивидендов;

б) возможности доступа Гаранта к рынку капитала.

3) анализ финансово - экономической деятельности Гаранта:

а) анализ итогов операционной деятельности Гаранта за последние 3 года, а также за последний отчетный период: ключевые показатели эффективности / коэффициенты;

б) анализ отчета о финансовом положении за последние 3 года, а также за последний доступный отчетный период:

- комментарии по бухгалтерскому балансу с пояснением причин изменений по статьям, превышающим 10% от общей суммы баланса;

- анализ кредитной истории, действующих финансовых и условных обязательств;

- анализ финансовых обязательств в рамках контракта на недропользование (если применимо);

- анализ фактических и прогнозных капитальных затрат за последние 3 года и на 3 прогнозных года (CAPEX) соответственно.

4) анализ отчета о прибылях и убытках за последние 3 года, а также за последний доступный отчетный период:

- анализ доходов по контрагентам и видам продукции, валовой прибыли, включая основные источники прибыли и убытков;

- анализ себестоимости продукции/услуг и ее основные компоненты;

- анализ операционных расходов по категориям (постоянные, переменные) и по типу (энергия, выплата заработной платы, ремонт, сырье, затраты на разведку, транспортные расходы, аренда, др.);

- анализ прочих операционных расходов и доходов;

- анализ затрат на разведку, оценку и разработку месторождений (если применимо).

5) анализ отчета о движении денежных средств за последние 3 года, а также за последний доступный отчетный период.

б) динамика кредитных рейтингов и комментарии рейтинговых агентств (при наличии).

7) оценка допущения о непрерывности деятельности Гаранта.

8) анализ рынка (обзор отрасли):

а) исторические данные по анализу целевых рынков (состояния отрасли) должны охватывать период не менее чем 5 лет. Прогнозные данные по рынку должны охватывать планируемый срок предоставления гарантии Заказчиком. В случае предоставления Отчета об оценке группы компаний необходимо осуществить анализ рынка по основным видам продукции/услуг группы.

б) оценка целевых рынков продукции/услуг, выпускаемых/предоставляемых Гарантом, включая, но не ограничиваясь нижеуказанными пунктами:

- анализ отрасли (цикличность, сезонность, волатильность, смежность и зависимость от других отраслей и пр.), анализ основных факторов, влияющих на объемы спроса и предложения в отрасли;

- обзор доказанных запасов и объемов производства (если применимо);

- оценка спроса и предложения на продукцию/услуги (емкость рынка) на рынках сбыта продукции Гаранта;

- рыночная позиция Гаранта, с указанием доли рынка;

- обзор географии продаж и целевых рынков продаж готовой продукции/услуг Гаранта;

- анализ контрактной базы покупателей (внутренний рынок и экспорт) Гаранта;



- внешние риски, оказывающие негативное влияние на выполнение условий действующих и планируемых контрактов на сбыт продукции;

- наличие/отсутствие в перечне покупателей Гаранта компаний, включенных в санкционные списки (или аффилированных с юридическими/ физическими лицами, включенными в санкционные списки), в случае наличия риска способность Гаранта к переключению на альтернативных покупателей;

- наличие/ отсутствие риска зависимости от ограниченного круга покупателей, в случае наличия риска способность Гаранта к переключению на альтернативных покупателей;

- ценообразование продукции/услуг Гаранта (указать факторы, влияющие на ценообразование).

9) оценка целевых рынков основных видов сырья, используемых в производстве продукции Гаранта (если применимо), включая, но не ограничиваясь нижеуказанными пунктами:

- анализ целевых рынков сырья (цикличность, сезонность, волатильность, смежность и зависимость от ситуации в другой отрасли и пр.), анализ основных факторов, влияющих на объемы спроса и предложения;

- оценка спроса и предложения основных видов сырья на целевых рынках, используемые в производстве продукции Гаранта (емкость рынка);

- анализ контрактной базы поставщиков Гаранта (внутренний рынок и импорт);

- внешние риски, оказывающие негативное влияние на выполнение условий действующих и планируемых контрактов на поставку сырьевых компонентов;

- наличие/отсутствие в перечне поставщиков Гаранта компаний, включенных в санкционные списки (или аффилированных с юридическими/ физическими лицами, включенными в санкционные списки), в случае наличия риска способность Гаранта к переключению на альтернативных покупателей;

- наличие/ отсутствие риска зависимости от ограниченного круга поставщиков и способность Гаранта к переключению на альтернативных поставщиков, в случае наличия риска способность Гаранта к переключению на альтернативных покупателей;

10) ценообразование основных видов сырья, используемые в производстве продукции Гаранта (указать факторы, влияющие на ценообразование).

a) анализ основных конкурентов на рынках сбыта продукции Гаранта.

b) SWOT анализ Гаранта.

c) прогноз рынка продукции/услуг, выпускаемых/предоставляемых Гарантом и основных видов сырья, используемые в производстве продукции Гаранта (прогнозируемые цены, спрос и предложение и т. д.).

11) оценка Гарантоспособности Гаранта.

a) краткое изложение сущности доходного и затратного подходов, применяемых в оценке.

b) оценка Гарантоспособности Гаранта с применением затратного подхода.

c) оценка Гарантоспособности Гаранта с применением доходного подхода. При расчете Гарантоспособности Гаранта доходным подходом необходимо применять метод дисконтированных денежных потоков.

d) построение финансово-экономической модели Гаранта (прогнозный отчет о прибылях и убытках, прогнозный отчет о движении денежных средств, прогнозный баланс), с отражением в том числе всех текущих условных обязательств Гаранта и Заказчика;

- принятые допущения (допущения и ограничительные условия, использованные Внешним Оценщиком Гарантоспособности при проведении Внешней оценки);

- оценка обоснованности применяемых допущений в прогнозной финансово-экономической модели Гаранта.

12) анализ прогнозных финансовых показателей на основе построенной финансовой модели Гаранта, в том числе:

- ожидаемая способность Гаранта по генерированию денежных потоков, ожидаемый уровень ликвидности, в том числе оценка достаточности денежных потоков для надлежащего



исполнения своих финансовых обязательств, а также оценка свободных средств для исполнения обязательств перед ЧК по предоставляемой Гарантии;

- ключевые ожидаемые показатели операционной деятельности (выручка, EBITDA, Debt/ EBITDA, Debt/ Equity) с учетом исполнения обязательств по гарантии;

- максимально допустимый уровень долговой нагрузки: Debt/EBITDA, Debt/ Equity (финансовый леверидж), DSCR на период срока действия гарантии;

- ожидаемая способность Гаранта исполнять обязательства Заказчика в случае наступления дефолта Заказчика;

- потенциальные риски, способные повлиять на способность Гаранта исполнять обязательства по гарантии.

13) рекомендации к оценке Гарантоспособности:

- в случае оценки Гарантоспособности группы компаний, из финансово-экономической модели Гаранта необходимо исключить денежные потоки, генерируемые Заказчиком, а также обязательства по привлекаемому в ЧК Заказчиком финансированию.

- Оценщик применяет подходы к оценке Гарантоспособности Гаранта (затратный и доходный подход), исходя из специфики его вида деятельности, характеристики и динамики активов и обязательств, волатильности доходов и прочих факторов с обязательным обоснованием выбора примененных подходов оценки Гарантоспособности и указанием соотношения затратного и доходного подхода при определении значения Гарантоспособности.

- в заключительной части Отчета об оценке должны быть изложены итоговые результаты и окончательные выводы об оценке Гарантоспособности Гаранта.

2. Гарантоспособность подтверждается при соблюдении следующих условия в совокупности:

2.1) Положительный денежный поток на конец периода во всех периодах с учетом всех планируемых обязательств;

2.2) Debt/EBITDA не более 5;

2.3) DSCR не менее 1.

3. Отчет об оценке Гарантоспособности Гаранта должен отвечать принципам независимости и целостности отчета. Ключевое условие Отчета об оценке гарантоспособности Гаранта является получение всесторонней, справедливой и объективной Оценки Гарантоспособности.

4. При выполнении/составлении Отчета об оценке гарантоспособности Гаранта, Оценщик должен придерживаться следующих принципов:

4.1) достоверность и актуальность. Все допущения, предложения и рекомендации, выводы, указываемые в Отчете об оценке, должны быть основаны на достоверных и актуальных данных, сопровождаться ссылками на источник и/или иметь подтверждающие документы.

4.2) четкость и однозначность. Результаты оценки должны быть свободны от предвзятости, двусмысленного толкования и влияния со стороны любых лиц.

4.3) полнота информации. В случае отсутствия информации и проработанности согласно Требованиям со стороны Заказчика, Оценщику в Отчете об оценке гарантоспособности необходимо указать ограничения при проведении оценки и пояснить влияние ограничений на конечные результаты оценки.

4.4) независимость. Заказчиком должен быть соблюден принцип независимости с целью исключения конфликта интересов. Типичные случаи возникновения конфликта интересов:

- когда Оценщик Гарантоспособности аффилирован к Заказчику;

- когда Оценщик Гарантоспособности является заинтересованной стороной, то есть поставщиком товаров (в том числе нематериальных), работ и услуг в Проекте.

4.5) предоставление Заказчиком финансово-экономической модели Гаранта (прогнозный отчет о прибылях и убытках, прогнозный отчет о движении денежных средств) с указанием всех принятых допущений, и соответствующих подтверждающих документов, является обязательным условием осуществления оценки.



4.6) отражение в оценке допущений и выводов без приведения аргументов и предоставления документов, подтверждающих эти допущения и выводы, трактуется ЧК как формальный подход при подготовке оценки и может быть основанием для признания Отчета об оценке не соответствующим Требованиям.

5. При корректировке Отчета об оценке гарантоспособности Гаранта необходимо аргументировано и в полном объеме ответить на все возможные вопросы Заказчика и ЧК, а также предоставить убедительное обоснование по внесенным корректировкам (по требованию Заказчика письменно).

6. Результаты и сроки оказания услуг:

6.1) результатом оказания услуги является Отчет об оценке гарантоспособности Гаранта с приложением финансовой модели Гаранта в формате Excel. (При этом Приложение №1 к Технической спецификации (техническому заданию) по оценке Гарантоспособности Гаранта должно стать неотъемлемой частью Приложения №3 к Требованиям к оценке гарантоспособности гаранта в рамках реализации инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств фондов прямых инвестиций, управляемых ЧК BV Management Ltd.

6.2) Отчет об оценке гарантоспособности Гаранта составляется на русском языке (по запросу Заказчика на английском языке) и предоставляется на электронном и бумажном носителе в 2 (двух) экземплярах по местонахождению Заказчика с сопроводительным письмом.

7. Отчет об оценке гарантоспособности Гаранта должен соответствовать следующим требованиям: (убрали пункт по двусмысленности тк выше есть такой же)

7.1) описывать ясную цель и объем проведенных исследований для получения результата;

7.2) включать описание анализируемой информации и данных использованных подходов к оценке и процедур оценки, а также рассуждения в обоснование анализа, мнений и заключений, содержащихся в Отчетах;

7.3) содержать иные сведения, необходимые для полного и однозначного толкования результата проведенной оценки;

7.4) включать фамилию, имя, отчество (в случае наличия), профессиональную квалификацию и подпись Оценщика скрепленной печатью.

7.5) Отчет об оценке гарантоспособности компании пронумеровывается, прошнуровывается, подписывается Оценщиком, скрепляется его печатью и визируется по листно.



Приложение № 1  
к Технической спецификации  
(техническому заданию) по  
оценке Гарантоспособности  
Гаранта

Перечень документов, рекомендуемых для приложения к оценке:

- 1) финансовые документы Гаранта (формы № 1,2,3,4, с приложением пояснительной записки к финансовой отчетности) за последние 3 года и на последнюю отчетную дату;
- 2) расшифровка статей ОПиУ и статей баланса за последние 3 года и на последнюю отчетную дату согласно нижеуказанному перечню:
  - расшифровка выручки по видам продукции, географии реализации, экспорт/внутренний рынок в натуральном и денежном выражении;
  - расшифровка себестоимости по видам продукции и по статьям затрат; расшифровка статей ОПиУ;
  - расшифровки статей баланса, составляющих более 5% от размера активов;
  - расшифровки кредиторской задолженности, дебиторской задолженности, авансов выданных и авансов, полученных по контрагентам с указанием причины возникновения, даты образования и срока погашения, а также принимаемых мер по взысканию просроченной задолженности;
  - расшифровка финансовой задолженности с указанием кредитора, суммы лимита, периода доступности, размера текущей задолженности, в том числе просроченной (при наличии), валюты займа, ставки финансирования, срока займа, цели, обеспечения, а также информацию о планируемом досрочном погашении либо возобновлении транша; расшифровка статей отчета о движении денежных средств, составляющих более 5% от изменения денежных средств за период;
- 3) аудиторское заключение на предмет оценки финансово-хозяйственной деятельности Гаранта за последние 3 года (при наличии);
- 4) выписка из реестра держателей акций / список участников с указанием долей участия в процентном соотношении;
- 5) информация о кредитном рейтинге от международных рейтинговых агентств (при наличии);
- 6) документы, подтверждающие оплату уставного капитала;



7) финансовый прогноз на период действия гарантии, включая прогноз отчета о прибылях и убытках, отчета о денежных потоках и баланса с описанием исходных допущений в формате Excel. План капиталовложений с описанием основных инвестиционных проектов;

8) справки с обслуживающих банков о финансовом состоянии Гаранта (сведения по картотеке и ссудной задолженности) и указанием среднемесячных оборотов по счетам за последние 12 месяцев. Справка с налогового комитета о наличии/отсутствии задолженности по налогам и другим обязательным платежам в бюджет;

9) стратегический план развития компании (утвержденный документ о стратегии компании);

10) договоры/контракты/иные соглашения, заключаемые в рамках операционной деятельности Гаранта;

11) реестр контрактов покупателей и поставщиков Гаранта за текущий отчетный период;

12) иные документы, отражающие значительные факты деятельности Гаранта, существенные корпоративные события, не указанные в прочих представленных документах.



## Лист согласования

ФИО	Должность	Решение	QR
Чиншанло Рада	Инвестиционный директор Инвестиционный департамент	Подписано	

