

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о возможности включения облигаций АО "Аграрная кредитная корпорация" первого выпуска, выпущенных в пределах второй облигационной программы, в официальный список Биржи по категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой"

01 августа 2014 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Аграрная кредитная корпорация" (далее – Компания) и облигаций первого выпуска, выпущенных Компанией в пределах второй облигационной программы (НИН – KZP01Y09E709, ISIN – KZ2C00002731), на соответствие Требованиям 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, утвержденным приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы от 08 мая 2008 года № 04.2-09/119, для включения облигаций в официальный список Биржи по категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой" выявлено соответствие Компании и ее указанных облигаций названным Требованиям.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ¹	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствие нет (-)
1.	Рейтинговая оценка присвоена долговой ценной бумаге одним из рейтинговых агентств, входящих в перечень рейтинговых агентств, рейтинговые оценки которых признаются уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра. Рейтинговая оценка не может быть ниже уровня, установленного уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра ² . При этом фондовая биржа принимает во внимание только ту рейтинговую оценку, которая была присвоена (подтверждена, обновлена) в течение последних двенадцати месяцев. При наличии рейтинговых оценок, присвоенных несколькими рейтинговыми агентствами, принимается во внимание последняя из этих оценок.	08 ноября 2013 года указанным облигациям международным рейтинговым агентством Standard & Poor's присвоена рейтинговая оценка BB+.	+

¹ Норма соответствующего подпункта пункта 8 названных Требованиях.

² В соответствии с подпунктом 2) пункта 1 приказа Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы "Об установлении требований к рейтинговым оценкам ценных бумаг и их эмитентам для допуска на специальную торговую площадку регионального финансового центра города Алматы" от 08 сентября 2006 года № 6 минимальная рейтинговая оценка долговых ценных бумаг должна быть не ниже "Саа3" по классификации рейтингового агентства Moody's Investors Service, "CCC-" по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch Ratings, "C1" по классификации АО "Рейтинговое агентство Регионального финансового центра города Алматы", "C++" по классификации ТОО "Рейтинговое агентство "Эксперт РА Казахстан" и "CCC" по классификации ТОО "Рейтинговое агентство "KZ-rating" ("Рейтинговое агентство "K3-рейтинг").

2.	<p>Государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список.</p> <p>В соответствии с внутренними документами фондовой биржи может быть произведен зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.</p>	<p>Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более двух лет (с 20 марта 2001 года).</p>	+
3.	<p>Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.</p>	<p>Компания составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.</p>	+
4.	<p>Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться 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.</p>	<p>Аудит финансовой отчетности Компании за 2012–2013 годы проводился ТОО "Эрнст энд Янг".</p>	+
5.	<p>Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за:</p> <p>последние два завершенных финансовых года, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего заверщенного финансового года.</p>	<p>Компания предоставила Бирже свою финансовую отчетность за 2012–2013 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами.</p>	+
6.	<p>В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.</p>	<p>Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден решением Совета директоров ее единственного акционера от 31 марта 2010 года.</p>	+
7.	<p>До рассмотрения вопроса о включении долговых ценных бумаг в данную категорию 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.</p>	<p>Обязанности маркет-мейкера по указанным облигациям принимает на себя АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance".</p>	+

8. 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).	Учредительные документы и проспект выпуска указанных облигаций Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев указанных облигаций на их отчуждение (передачу).	+
---	---	---

В связи с изложенным указанные облигации могут быть включены в официальный список Биржи по категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой".

И.о. Президента

Директор Департамента листинга

Исполнитель

Сабитов И.М.

Пак Г.И.

Кайдаров С.М.