

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о соответствии АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" и его облигаций четвертого выпуска, выпущенных в пределах восьмой облигационной программы, листинговым критериям площадки "Основная" официального списка Биржи и требованиям категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" данной площадки

17 марта 2021 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" (далее – Компания) и его облигаций четвертого выпуска, выпущенных в пределах восьмой облигационной программы (ISIN – KZ2C00007383), на соответствие критериям и требованиям, установленным Листинговыми правилами для включения облигаций в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная", выявлено соответствие Компании и ее указанных облигаций критериям и требованиям названной категории.

№ п/п	Критерий для включения ценных бумаг на площадку "Основная" ¹	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствие нет (-)
1.	Срок существования эмитента составляет не менее трех лет.	Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более трех лет (с 28 мая 2013 года).	+
2.	Валюта баланса эмитента за каждый из трех последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее 2 550 000 -кратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами.	Согласно консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, валюта ее баланса составила: – за 2017 год – 4 432,6 млрд тенге (1 953 528 138 МРП ²); – за 2018 год – 4 718,8 млрд тенге (1 962 098 299 МРП); – за 2019 год – 5 214,0 млрд тенге (2 064 969 186 МРП).	+
3.	Объем продаж/выручка/доход от основной деятельности за каждый из трех последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее 3 000 000 -кратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами.	Согласно консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее доход от основной деятельности составил: – за 2017 год – 293,3 млрд тенге (129 272 539 МРП); – за 2018 год – 307,9 млрд тенге (128 009 374 МРП); – за 2019 год – 341,2 млрд тенге (135 110 658 МРП).	+
4.	Наличие действующей рейтинговой оценки у эмитента не ниже "BB-" по международной шкале агентства Standard & Poor's и/или рейтинговой оценки аналогичного уровня рейтинговых агентств "Fitch" и/или "Moody's Investors Service".	30 декабря 2019 года Компании международным рейтинговым агентством Fitch Ratings присвоена рейтинговая оценка "BBB".	+

¹ Нормы соответствующих подпунктов таблицы 1 приложения 1 к Листинговым правилам.

² Месячный расчетный показатель, действующий на соответствующий календарный год.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ³	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
5.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или ОПБУ США.	Компания составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+
6.	<p>Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за три последних завершённых финансовых года.</p> <p>В случае если заявление о включении ценных бумаг в официальный список Биржи подано в течение первых четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года и при этом у эмитента отсутствует годовая финансовая отчетность, подтвержденная аудиторским отчетом, за последний завершённый финансовый год, допускается предоставление годовой финансовой отчетности эмитента, подтвержденной аудиторскими отчетами, за три завершённых финансовых года, предшествующих последнему завершённому финансовому году, при условии предоставления промежуточной финансовой отчетности эмитента, подтвержденной аудиторским отчетом или отчетом по обзору данной отчетности с даты составления которой должно пройти не более шести месяцев.</p>	<p>Компания предоставила Бирже свою консолидированную финансовую отчетность за 2017–2019 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами.</p> <p>Компания не предоставила Бирже свою промежуточную консолидированную финансовую отчетность, подтвержденную аудиторским отчетом или отчетом аудиторской организации по обзору указанной финансовой отчетности, с даты составления которой должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи.</p> <p>Письмом от 26 февраля 2021 года № 07-4-09/904 Компания обратилась на Биржу с просьбой для цели листинга указанных облигаций Компании не распространять действие требования строки 19 таблицы приложения 3.1 к внутреннему документу Биржи "Листинговые правила", утвержденному решением Совета директоров Биржи (протокол заседания от 27 апреля 2017 года № 15), а именно требования по предоставлению промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом или отчетом аудиторской организации по обзору указанной финансовой отчетности, с даты составления которой должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи.</p> <p>Внутренние документы, регулирующие деятельность Биржи, изменения и/или дополнения в данные документы, утверждаются Советом директоров Биржи, приостановление или нераспространение действия какого-либо требования к какому-либо</p>	+

³ Норма соответствующего пункта статьи 9 Листинговых правил, а также нормы соответствующих пунктов таблицы 2 и таблицы 5 приложения 1 к Листинговым правилам, которые включают в себя требования, установленные пунктом 12 Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 марта 2017 года № 54.

	эмитенту или к каким-либо ценным бумагам относится к компетенции Совета директоров Биржи. 11 марта 2021 года Совет директоров Биржи (протокол заседания № 15) посредством заочного голосования принял решение для цели листинга указанных облигаций не распространять до 30 апреля 2021 года требование по предоставлению промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом или отчетом аудиторской организации по обзору указанной финансовой отчетности, с даты составления которой должно пройти не более шести месяцев до даты подачи заявления.		
7.	Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, находящейся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	Аудит консолидированной финансовой отчетности Компании за 2017–2019 годы проводился ТОО "КПМГ Аудит", которое находится в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	+
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 утвержден приказом Министра по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 22 сентября 2017 года № 646.	+
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).	Учредительные документы Компании и проспект выпуска указанных облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права собственников указанных облигаций на их отчуждение (передачу).	+
10.	Наличие маркет-мейкера.	Применимо по истечении 30 календарных дней, следующих за днем получения инициатором допуска информации о том, что количество держателей указанных облигаций составило 10 и более лиц.	+
11.	Отсутствие неурегулированных ситуаций неисполнения обязательств перед держателями ранее выпущенных ценных бумаг по выплате основного долга и/или купонного вознаграждения.	У Компании отсутствуют неурегулированные ситуации неисполнения обязательств перед держателями ранее выпущенных ценных бумаг по выплате основного долга и/или купонного вознаграждения.	+

В связи с изложенным указанные облигации могут быть включены в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная".

Заместитель Председателя Правления

Хорошевская Н.Ю.

Исполнитель

Куандыков Б.Е.