

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

---

---

## Приложение L5

к Правилам биржевой торговли  
ценными бумагами

### С о г л а с о в а н ы

с Национальным Банком  
Республики Казахстан

24 июня 2003 года

Заместитель Председателя  
Национального Банка  
Республики Казахстан

### У т в е р ж д е н ы

решением Общего собрания членов  
ЗАО "Казахстанская фондовая биржа"  
(протокол от 04 июля 2003 года № 2)

### Введены в действие

с 07 июля 2003 года

САЙДЕНОВ А.Г.

## ЛИСТИНГОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ к иностранным ценным бумагам и казахстанским депозитарным распискам

---

---

г. Алматы  
2003

## ЛИСТ ПОПРАВК

1. Решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 15 января 2004 года № 1 (з)) во всех внутренних документах биржи произведена замена слов "закрытое акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа"" на "акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа"" в соответствующих падежах и "ЗАО "Казахстанская фондовая биржа"" на "АО "Казахстанская фондовая биржа"".
2. **Изменение № 1:**
  - согласовано с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 27 мая 2004 года;
  - утверждено решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 06 мая 2004 года № 10);
  - введено в действие с 28 мая 2004 года.
3. **Дополнения № 2:**
  - согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 21 июля 2004 года;
  - утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 18 июня 2004 года № 20);
  - введены в действие с 22 июля 2004 года.
4. Решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 14 апреля 2005 года № 7) во всех внутренних документах биржи, где упоминается АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" произведена замена символов "Закрытое акционерное общество "Центральный депозитарий ценных бумаг"" (в любых падежах) или "закрытое акционерное общество "Центральный депозитарий ценных бумаг"" (в любых падежах) или "ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг"" на "АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"".
5. **Изменение № 3:**
  - согласовано с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 16 февраля 2006 года;
  - утверждено решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 20 января 2006 года № 3 (з));
  - введено в действие с 17 февраля 2006 года.
6. **Дополнения № 4:**
  - согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19 июня 2006 года;
  - утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 31 марта 2006 года № 8);
  - введены в действие с 20 июня 2006 года.
7. **Изменения № 5:**
  - согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 21 июля 2006 года;
  - утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 04 июля 2006 года № 25 (з));
  - введены в действие с 24 июля 2006 года.

**8. Изменение № 6:**

- согласовано с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 21 сентября 2006 года;
- утверждено решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 03 октября 2006 года № 32 (з));
- введено в действие с 03 октября 2006 года.

**9. Изменения и дополнение № 7:**

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 15 февраля 2007 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 28 декабря 2006 года № 40);
- введены в действие с 01 января 2007 года.

Настоящий документ разработан в соответствии с Листинговыми правилами, утвержденными решением собрания членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) категорий "К", "Р", "Н" (протокол от 06 февраля 2002 года № 1), и устанавливает требования, которым должны соответствовать в целях включения в официальный список Биржи и поддержания в этом списке *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 15 января 2004 года)*:

- 1) негосударственные эмиссионные ценные бумаги, выпущенные организациями – нерезидентами Республики Казахстан в соответствии с законодательством других, помимо Республики Казахстан, государств;
- 2) негосударственные эмиссионные ценные бумаги, выпущенных организациями – нерезидентами Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 3) производные ценные бумаги (производные финансовые инструменты), включая казахстанские депозитарные расписки, базовым активом которых являются негосударственные эмиссионные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством других, помимо Республики Казахстан, государств.

### **Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1. В настоящем документе используются понятия, которые определены в статье 1 вышеназванных Листинговых правил (далее – Листинговые правила).
2. В случае выпуска производных ценных бумаг (производных финансовых инструментов), базовым активом являются негосударственные эмиссионные ценные бумаги, выпущенные организацией – нерезидентом Республики Казахстан в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства, установленные настоящим документом листинговые требования применяются по отношению не к эмитенту данных производных ценных бумаг (производных финансовых инструментов), а к этой организации.
3. В случае выпуска облигаций специальным предприятием под стопроцентную гарантию организации – нерезидента Республики Казахстан, которая является единственным учредителем (участником, акционером) данного специального предприятия, Биржа рассматривает в качестве эмитента этих облигаций такую организацию. Соответственно, установленные настоящим документом листинговые требования применяются по отношению не к данному специальному предприятию, а к такой организации.
4. Листинговые требования, установленные настоящим документом, не применяются по отношению к облигациям, выпущенным специальным предприятием в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства под гарантию организации – резидента Республики Казахстан, которая является единственным учредителем (участником, акционером) данного специального предприятия. В отношении таких облигаций применяются листинговые требования, установленные Листинговыми правилами для облигаций, выпущенных организациями – резидентами Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
5. Инициатором допуска ценных бумаг из числа указанных в преамбуле настоящего документа может быть только их эмитент или член Биржи категории "Р" (с правом участия в торгах негосударственными эмиссионными ценными бумагами, включенными в официальный список Биржи).
6. Заявление о включении в официальный список Биржи ценных бумаг из числа указанных в преамбуле настоящего документа принимается к рассмотрению только при условии, что данные ценные бумаги допущены к обращению на территории Республики Казахстан или в соответствии с законодательством Республики Казахстан они могут обращаться на территории Республики Казахстан без получения такого допуска.

Обязанность по доказательству возможности обращения данных ценных бумаг на территории Республики Казахстан лежит на инициаторе их допуска.

7. Вопросы, которые относятся к листингу ценных бумаг, указанных в преамбуле настоящего документа, и не урегулированы настоящим документом, подлежат разрешению в соответствии с Листинговыми правилами (с учетом особенностей, установленных пунктами 8 и 9 настоящего документа).

При этом перечень документов (сведений), которые инициатор допуска должен представить в целях включения в официальный список Биржи ценных бумаг из числа указанных в преамбуле настоящего документа и представлять в целях поддержания данных ценных бумаг в официальном списке Биржи, согласовывается им с Листинговой комиссией индивидуально в отношении данных ценных бумаг исходя из особенностей законодательства государства, резидентом которого является эмитент данных ценных бумаг или (если данными ценными бумагами являются производные ценные бумаги (производные финансовые инструменты), базовым активом которых являются негосударственные эмиссионные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством других, помимо Республики Казахстан, государств) эмитент ценных бумаг, являющихся базовым активом производных ценных бумаг (производных финансовых инструментов), а также с учетом практики раскрытия таким эмитентом предназначенной для инвесторов информации *(данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 18 июня 2004 года)*.

8. В официальный список Биржи могут быть включены и в нем могут находиться только те ценные бумаги из числа указанных в преамбуле настоящего документа, учет которых осуществляется (будет осуществляться после включения данных ценных бумаг в официальный список Биржи) АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 14 апреля 2005 года)*.
9. *(Данный пункт исключен решением Биржевого совета от 03 октября 2006 года)*.

## **Глава 2. ЛИСТИНГОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ И КРИТЕРИИ ИХ СОБЛЮДЕНИЯ**

10. Для включения ценных бумаг из числа указанных в преамбуле настоящего документа в официальный список Биржи и их нахождения в нем они должны соответствовать листинговым требованиям к (за исключением особенностей, установленных пунктами 24–25 настоящего документа) *(данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 31 марта 2006 года)*:

- 1) организационно-правовой форме эмитента данных ценных бумаг;
- 2) сроку существования эмитента данных ценных бумаг в качестве юридического лица;
- 3) размеру собственного капитала эмитента данных ценных бумаг;
- 4) наличию чистого дохода у эмитента данных ценных бумаг;
- 5) соблюдению стандартов финансовой отчетности эмитентом данных ценных бумаг;
- 6) ежегодному аудиту эмитента данных ценных бумаг;
- 7) наличию определенной рейтинговой оценки у данных ценных бумаг или их эмитента;
- 8) отсутствию у эмитента данных ценных бумаг неисполненных обязательств;
- 9) соблюдению прав собственников данных ценных бумаг;
- 10) наличию маркет–мейкера по данным ценным бумагам.

11. При включении акций в официальный список Биржи и их нахождении в нем они считаются соответствующими листинговому требованию к организационно-правовой форме их эмитента, если эта форма предусматривает свободное обращение данных акций (продажу данных акций любому заинтересованному лицу без ограничений).

При включении облигаций в официальный список Биржи и их нахождении в нем листинговое требование к организационно-правовой форме эмитента данных облигаций не устанавливается.

12. Ценные бумаги считаются соответствующими листинговому требованию к сроку существования их эмитента в качестве юридического лица, если он был создан (прошел первичную регистрацию в качестве юридического лица в соответствии с законодательством государства, резидентом которого он является) не менее чем за три года до подачи заявления о включении данных ценных бумаг в официальный список Биржи (с учетом допустимого отклонения, установленного абзацем вторым настоящего пункта).
- В случае если эмитент ценных бумаг был создан в результате реорганизации другой организации (других организаций), срок его существования в качестве юридического лица может по усмотрению Биржевого совета рассматриваться с учетом срока существования в качестве юридического лица (юридических лиц) организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан данный эмитент.
13. Ценные бумаги считаются соответствующими листинговому требованию к размеру собственного капитала их эмитента, если его собственный капитал согласно последней финансовой отчетности, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (IAS/IFRS) или стандартам финансовой отчетности, действующим в США (GAAP), и подтвержденной аудиторским отчетом, составляет не менее эквивалента *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 декабря 2006 года)*:
- 1) при включении данных ценных бумаг в официальный список Биржи категории "А" и их нахождении в нем – 100 миллионов долларов США;
  - 2) при включении данных ценных бумаг в официальный список Биржи категории "В" и их нахождении в нем – 10 миллионов долларов США.
14. Ценные бумаги считаются соответствующими листинговому требованию к наличию у их эмитента чистого дохода, если согласно его финансовой отчетности, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (IAS/IFRS) или стандартам финансовой отчетности, действующим в США (GAAP), и подтвержденной аудиторскими отчетами, у него имеется чистая прибыль (с учетом допустимого отклонения, установленного пунктом 15 настоящего документа) *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 декабря 2006 года)*:
- 1) при включении данных ценных бумаг в официальный список Биржи категории "А" и их нахождении в нем – за каждый из трех последних завершенных финансовых лет, предшествующих подаче заявления о таком включении и за каждый заверченный финансовый год во время нахождения данных ценных бумаг в официальном списке Биржи категории "А";
  - 2) при включении данных ценных бумаг в официальный список Биржи категории "В" и их нахождении в нем – за последний заверченный финансовый год, предшествующий подаче заявления о таком включении и за каждый заверченный финансовый год во время нахождения данных ценных бумаг в официальном списке Биржи категории "В".
15. Во время нахождения ценных бумаг в официальном списке Биржи допускается отсутствие чистого дохода у их эмитента не более чем за один финансовый год *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 06 мая 2004 года)*.
16. Ценные бумаги считаются соответствующими листинговому требованию к соблюдению их эмитентом стандартов финансовой отчетности, если он представляет на Биржу финансовую отчетность, подготовленную по международным стандартам финансовой отчетности (IAS/IFRS) или стандартам финансовой отчетности, действующим в США (GAAP) *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 28 декабря 2006 года)*.
17. Ценные бумаги считаются соответствующими листинговому требованию к ежегодному аудиту их эмитента, если его годовая финансовая отчетность, подготовленная по международным стандартам финансовой отчетности (IAS/IFRS) или стандартам финансовой отчетности, действующим в США (GAAP), подвергается аудиту со стороны одной из следующих аудиторских фирм (самой аудиторской фирмы или аффилированной с ней аудиторской организации): Deloitte & Touche, Ernst & Young, KPMG, PricewaterhouseCoopers *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 декабря 2006 года)*.

Для включения ценных бумаг из числа указанных в преамбуле настоящего документа в официальный список Биржи должны быть представлены аудиторские отчеты одной или более из указанных аудиторских фирм к годовой финансовой отчетности эмитента данных ценных бумаг, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (IAS/IFRS) или стандартам финансовой отчетности, действующим в США (GAAP), за три последних года, предшествующих подаче заявления о таком включении (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 декабря 2006 года*).

18. При включении акций в официальный список Биржи и их нахождении в нем они считаются соответствующими листинговому требованию к наличию определенной рейтинговой оценки, если их эмитент имеет долгосрочную кредитную рейтинговую оценку в иностранной валюте:
  - 1) при включении данных акций в официальный список Биржи категории "А" и их нахождении в нем – не ниже "BBB-" (по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch) или "Baa3" (по классификации рейтингового агентства Moody's) (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 04 июля 2006 года*);
  - 2) при включении данных акций в официальный список Биржи категории "В" и их нахождении в нем – не ниже "В" (по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch) или "B2" (по классификации рейтингового агентства Moody's).
19. При включении облигаций в официальный список Биржи и их нахождении в нем они считаются соответствующими листинговому требованию к наличию определенной рейтинговой оценки, если данным облигациям присвоена рейтинговая оценка:
  - 1) при включении данных облигаций в официальный список Биржи категории "А" и их нахождении в нем – не ниже "BBB-" (по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch) или "Baa3" (по классификации рейтингового агентства Moody's) (*данный подпункт изменен решениями Биржевого совета от 20 января 2006 года и от 04 июля 2006 года*);
  - 2) при включении данных облигаций в официальный список Биржи категории "В" и их нахождении в нем – не ниже "В" (по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch) или "B2" (по классификации рейтингового агентства Moody's).
20. При рассмотрении рейтинговых оценок в целях определения соответствия ценных бумаг из числа указанных в преамбуле настоящего документа листинговому требованию к наличию определенной рейтинговой оценки Листинговая комиссия:
  - 1) принимает во внимание только те рейтинговые оценки, которые были присвоены (подтверждены, обновлены) в течение последних восемнадцати месяцев;
  - 2) при наличии рейтинговых оценок, присвоенных несколькими рейтинговыми агентствами, принимает во внимание последнюю из этих оценок.
21. Ценные бумаги считаются соответствующими листинговому требованию к отсутствию у их эмитента неисполненных обязательств, если у него отсутствуют неисполненные обязательства с истекшими сроками исполнения:
  - 1) по выпущенным им ценным бумагам;
  - 2) размер которых в совокупности превышает десять процентов от размера активов этого эмитента.
22. Ценные бумаги считаются соответствующими листинговому требованию к соблюдению прав их собственников при отсутствии норм, ущемляющих или ограничивающих права собственников данных ценных бумаг на их передачу (отчуждение):
  - 1) в законодательстве государства, резидентом которого является эмитент данных ценных бумаг;
  - 2) в учредительных или аналогичных им по назначению документах эмитента данных ценных бумаг;

- 3) в эмиссионном документе данных ценных бумаг или ином документе, аналогичном по своему назначению эмиссионному документу.
23. Ценные бумаги считаются соответствующими листинговому требованию к наличию маркет–мейкера по ним, если:
- 1) до рассмотрения вопроса о включении данных ценных бумаг в официальный список Биржи какой-либо член Биржи подал заявление о присвоении ему статуса маркет–мейкера по данным ценным бумагам;
  - 2) во время нахождения данных ценных бумаг в официальном списке Биржи по ним имеется маркет–мейкер.
24. Листинговые требования, установленные пунктом 10 настоящего документа, не применяются в отношении акций организаций – нерезидентов Республики Казахстан, которые:
- 1) включены в официальный список по наивысшей категории листинга одной из следующих иностранных фондовых бирж (ниже указаны общеупотребительные наименования согласно данным World Federation of Exchanges):  
NASD;  
New York Stock Exchange;  
Deutsche Boerse AG;  
Euronext;  
London Stock Exchange;  
Tokyo Stock Exchange;  
BME Spanish Exchanges;  
Borsa Italiana SpA.;  
SWX Swiss Exchange;  
Taiwan Stock Exchange Corp.;
  - 2) обращаются на основной торговой площадке той же самой из вышеуказанных фондовых бирж, в официальный список по наивысшей категории листинга которой они включены.
- (Данный пункт включен решением Биржевого совета от 31 марта 2006 года).*
25. Для акций организаций – нерезидентов Республики Казахстан, которые соответствуют условиям, установленным подпунктами 1)–2) пункта 24 настоящего документа, листинговыми требованиями являются указанные условия *(данный пункт включен решением Биржевого совета от 31 марта 2006 года).*

Президент

Джолдасбеков А.М.