

Требования Биржи к раскрытию информации

директор Департамента мониторинга
Виктор Литвинов



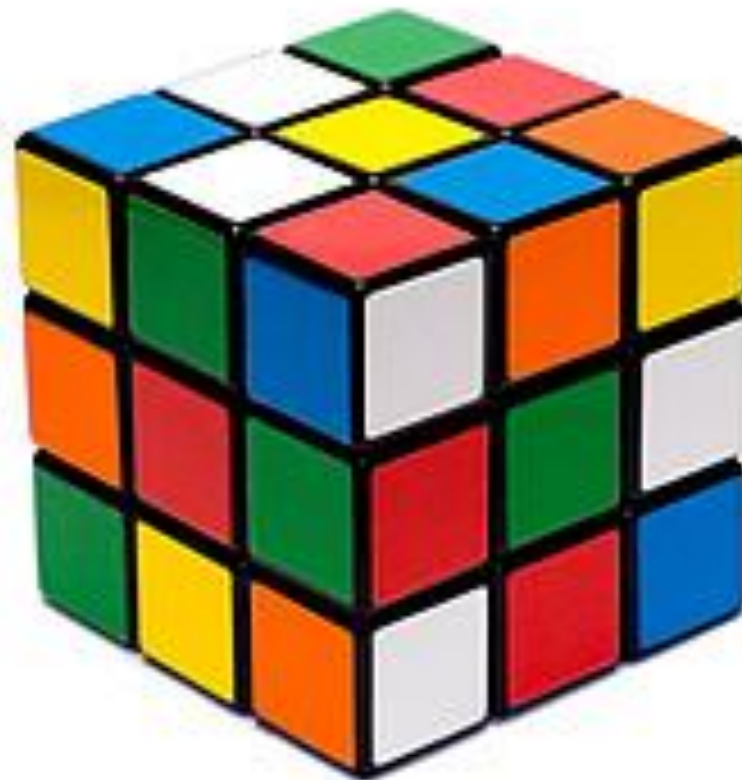
Раскрытие информации

- раскрытие информации – необходимое условие не только для успешного размещения ценных бумаг, но и поддержания их ликвидности в процессе дальнейшего обращения на фондовом рынке;
- повышение уровня информационной прозрачности облегчает привлечение дополнительных средств и повышает доверие акционеров и потенциальных инвесторов;
- репутация бизнеса, его информационная открытость в настоящее время приобрели не менее важную значимость, чем стойкое финансовое состояние



Investor Relations

Деятельность, направленная на построение эффективной коммуникации между организацией, инвестиционным сообществом, акционерами и другими группами заинтересованных лиц, влияющими или потенциально способными оказывать влияние на оценку рыночной стоимости компании



Определение статуса

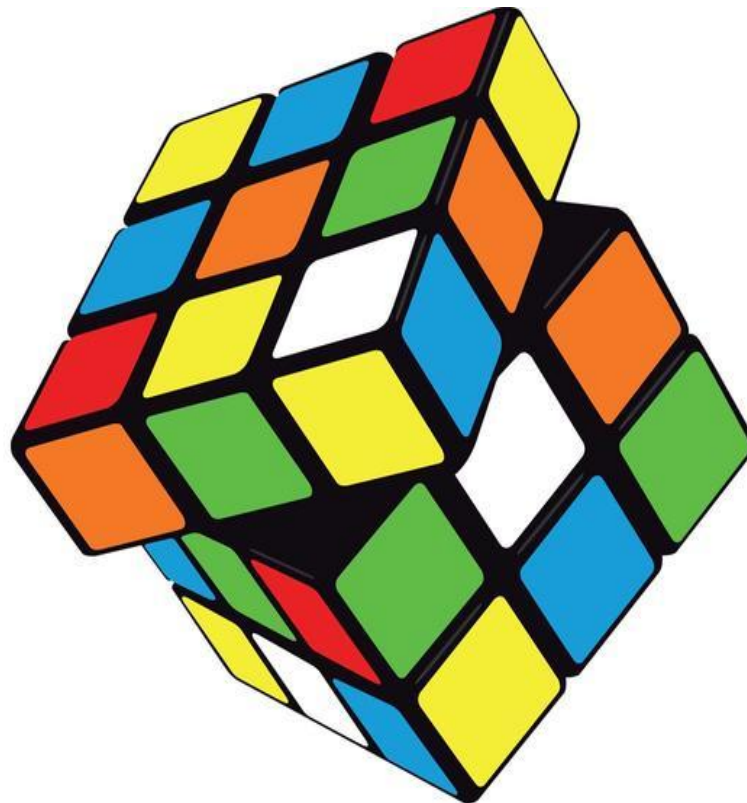


Компании нужно определить как она себя будет позиционировать:

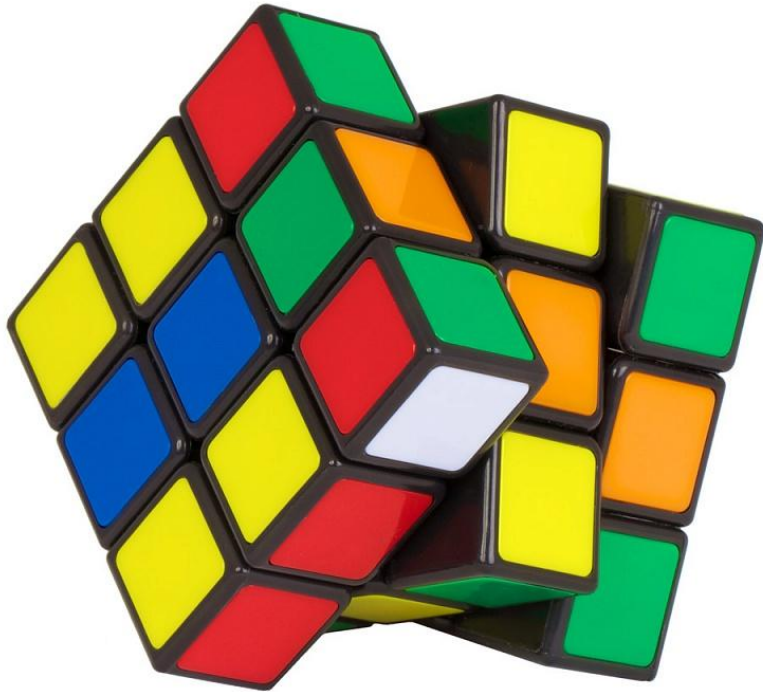
- только на местном рынке;
- на международном рынке;
- для широких масс;
- для определенных групп;
- другое

Источники финансирования

- банковские займы;
- государственные программы;
- стратегический инвестор;
- проведение IPO;
- выпуск облигаций;
- другое

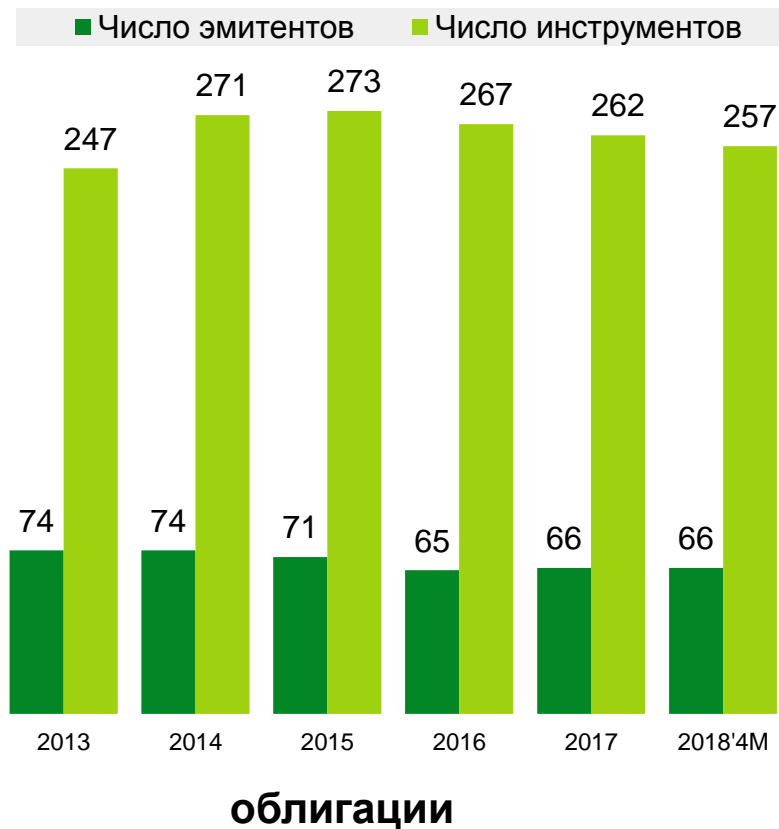
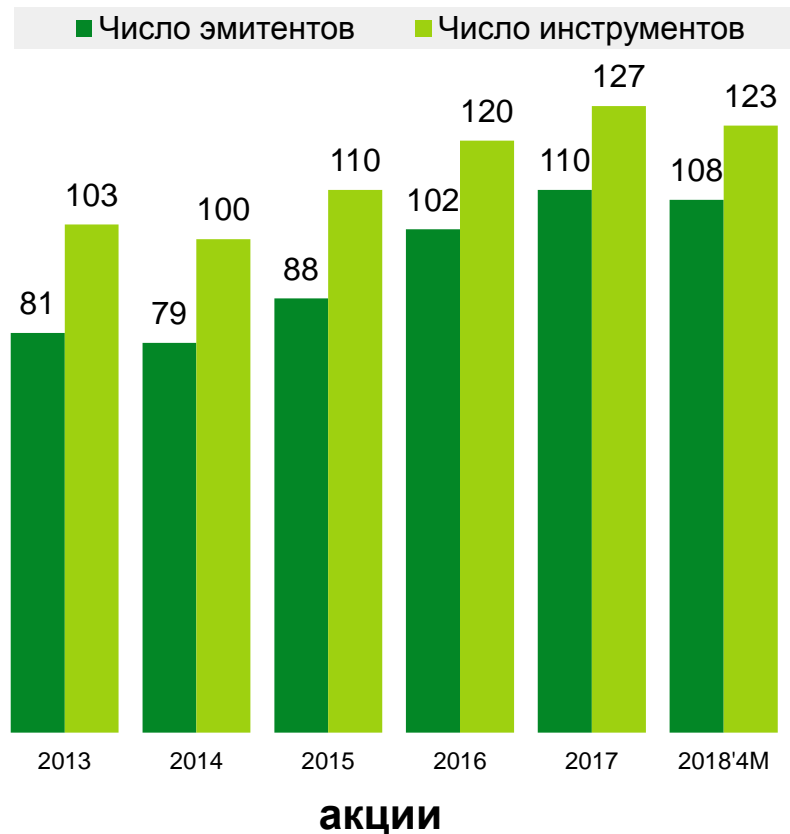


Соответствие требованиям и стандартам

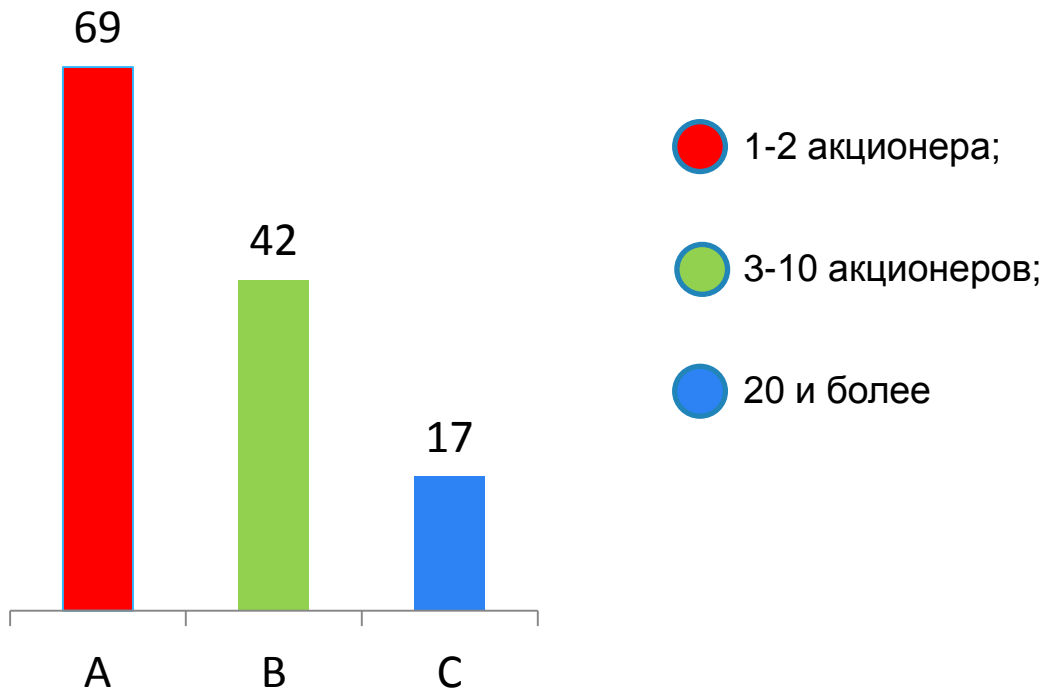


- законодательства;
- экологическим;
- социальным;
- корпоративного управления;
- фондовой биржи;
- другим

Рынки акций и облигаций

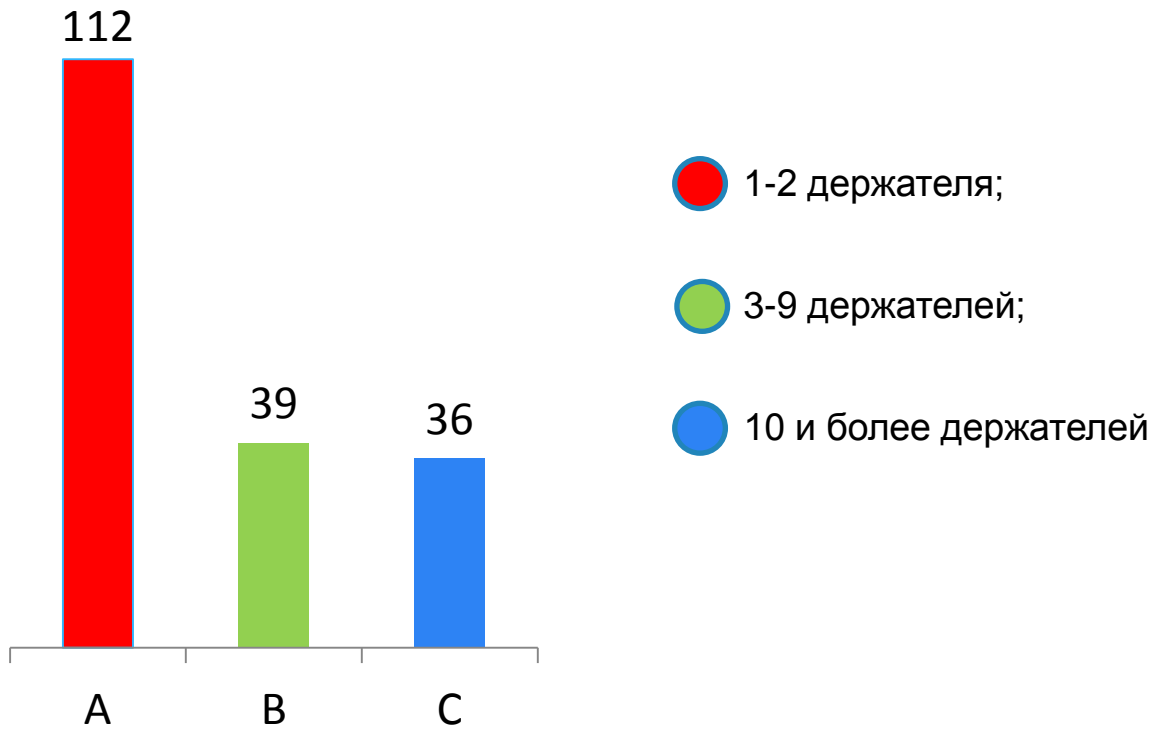


Акционеры по группам



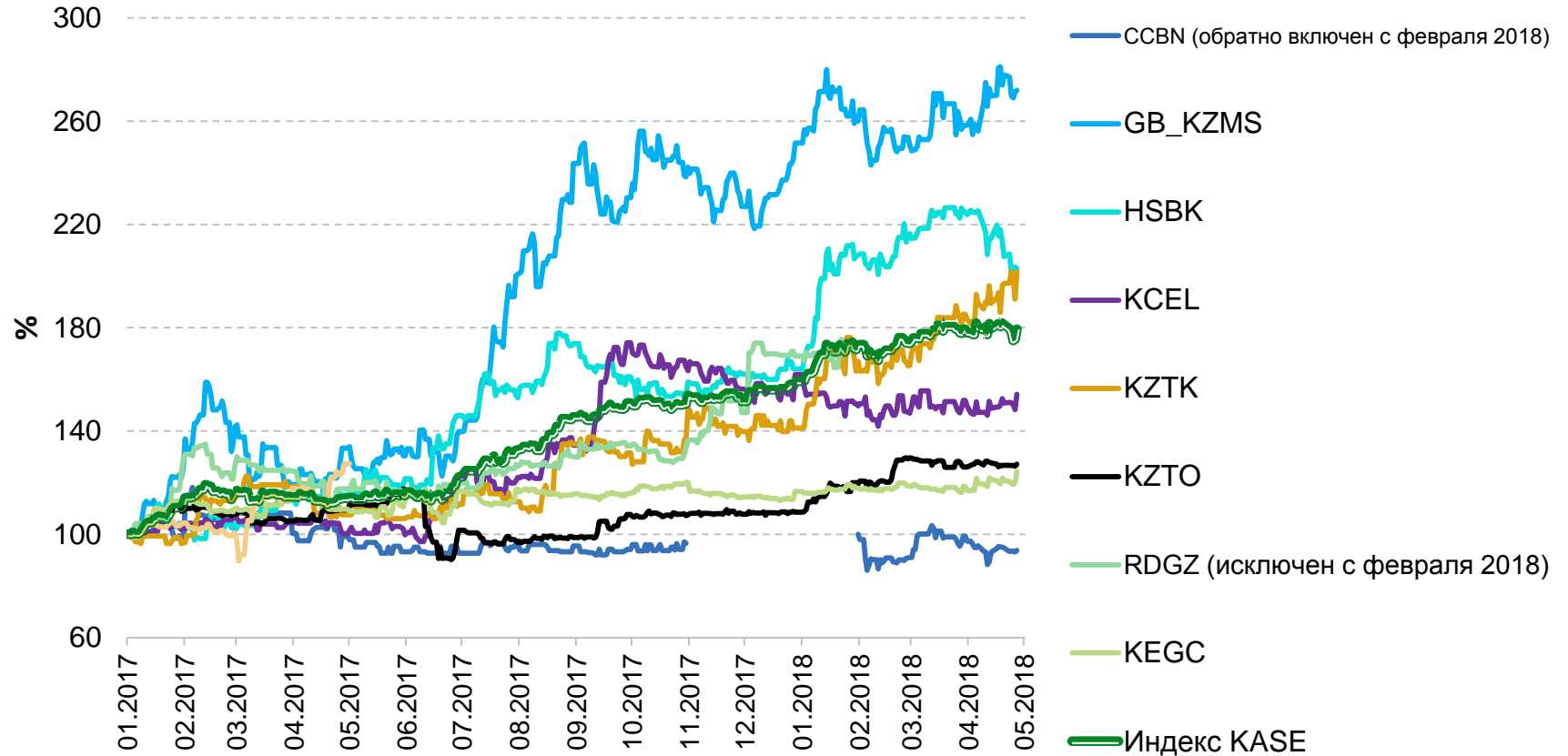
всего 128 эмитентов-АО

Количество держателей облигаций



всего 187 облигаций

Компоненты Индекса KASE



Требования законодательства (1)

Согласно статье 79 закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года № 415-II общество обязано доводить до сведения своих акционеров и инвесторов информацию о корпоративных событиях.

Согласно статье 102 закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" от 02 июля 2003 года № 461-II в период обращения эмиссионных ценных бумаг эмитент обязан раскрывать информацию перед уполномоченным органом и держателями ценных бумаг об изменениях в его деятельности, затрагивающих интересы держателей ценных бумаг.

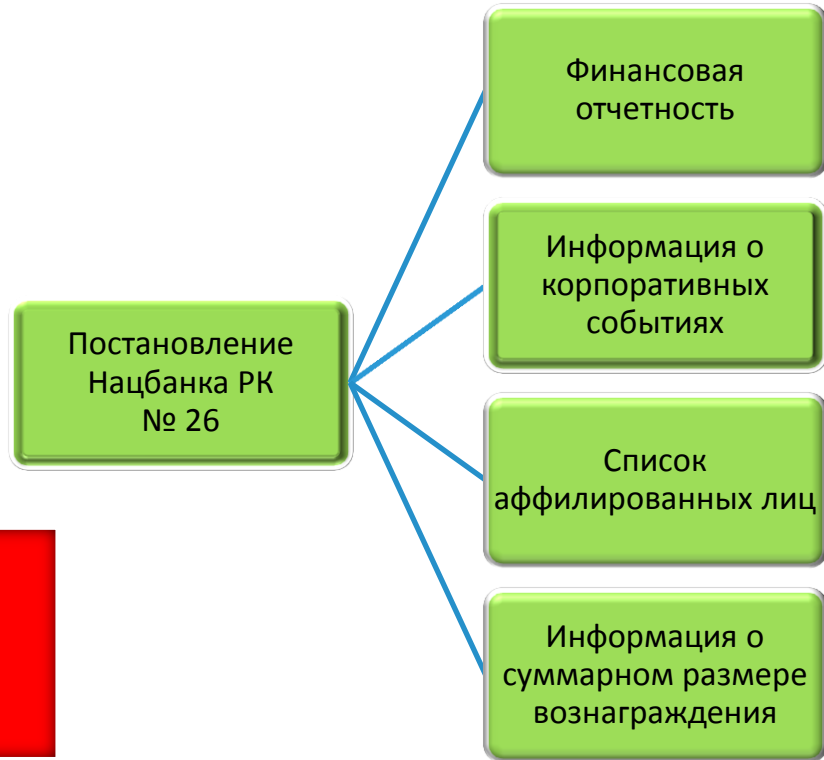
В соответствии с законом Республики Казахстан от 28 ноября 2011 года № 524-IV внесены изменения и дополнения в названные законы, согласно которым информацию необходимо размещать на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности (общество – также финансовую отчетность).

Требования законодательства (2)

Законы

"Об акционерных обществах "

Закон "О рынке ценных бумаг"



После включения ценных бумаг эмитента (ТОО) также распространяется требование

Основные требования KASE



*Эмитентам, акции которых находятся по категории "**Премиум**" основной площадки, необходимо прилагать к предоставляемым документам и информации их перевод **на английский язык**.*

Основные корпоративные события

- Информация о решениях, принятых советом директоров, по перечню вопросов, информация о которых в соответствии с внутренними документами акционерного общества доводится до сведения акционеров и инвесторов
- Информация о совершении акционерным обществом крупных сделок
- Информация о совершении акционерным обществом сделок, отвечающих одновременно следующим условиям:
 - в совершении которых имеется заинтересованность;
 - которые связаны с приобретением или отчуждением имущества, стоимостью 10% и более от общей балансовой стоимости активов акционерного общества
- Информация о получении акционерным обществом займа в размере, составляющем 25% и более от размера собственного капитала акционерного общества
- Информация о привлечении акционерного общества и его должностных лиц к административной ответственности
- Информация об изменении состава органов акционерного общества
- Информация о решениях, принятых общим собранием акционеров акционерного общества



Годовой отчет ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

Требование по предоставлению KASE годового отчета листинговой компанией установлено с 2013 года.

- международная практика раскрытия информации;
- стремление к более высоким стандартам;
- дополнительный источник получения информации об эмитенте и его деятельности;
- средство коммуникаций с заинтересованными сторонами.

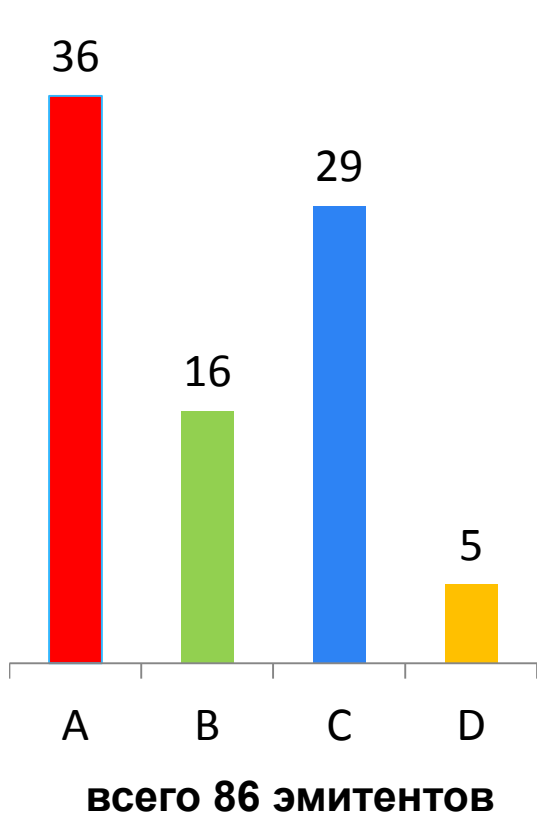


Содержание годового отчета

Обращение руководства	Информация о листинговой компании	Основные события отчетного года	Операционная деятельность
Финансово-экономические показатели	Управление рисками	Социальная ответственность	Защита окружающей среды
Корпоративное управление	Аудированная финансовая отчетность	Основные цели и задачи на следующий год	Дополнительная информация

**Требования установлены приложением 5.8
к Листинговым правилам**

Отчеты за 2016 год по группам



- подготовлены профессиональными организациями, лаконичное и визуальное изложение, хорошее качество подготовки, разделы по устойчивому развитию;
- подготовлены работниками эмитента, использованы старые шаблоны и элементы визуализации, хорошее содержание, использование графического отображения информации;
- использование информации предыдущих отчетов, преимущественно табличное и текстовое изложение, раскрытие только требуемой информации;
- текстовое изложение, минимально требуемое раскрытие, проблемы оформления и содержания.

Отчеты за 2016 год по площадкам эмитентов

- С 01 июня 2017 изменена структура официального списка Биржи, а также введены в действие новые Листинговые правила;
- В рамках либерализации листинговых требований эмитентам «Альтернативной площадки» предоставлять годовой отчет не обязательно.



■ Основная площадка

■ Альтернативная площадка

Примеры годового отчета

ТОО «Жаназолская ГТЭС» является энергопроизводящей организацией, осуществляющей свою деятельность по производству и продаже электрической энергии на оптовом рынке электрической энергии Республики Казахстан на территории Актюбинской области.

В состав имущества ТОО «Жаназолская ГТЭС» входит основное энергетическое оборудование с генерирующими источниками (газотурбинные установки), высоковольтная линия электропередач ВЛ-110 кВ (габаритах 220 кВ) от ОРУ-110 кВ ЖГТЭС до ОРУ-110 кВ Кенкияк и вся производственная инфраструктура электростанции на месторождении Жаназол.

В целях обеспечения энергетической независимости Актюбинской области и Республики Казахстан в целом, ТОО «Жаназолская ГТЭС» закончила реализацию проекта «Расширение ЖГТЭС с доведением мощности до 152 МВт».

Формирование доходов ТОО «Жаназолская ГТЭС» производится в соответствии с приказом министра энергетики Республики Казахстан №160 от 27 февраля 2015 года, в целях создания благоприятных условий для привлечения инвестиций в восстановление и развитие мощностей в энергетике Казахстана.

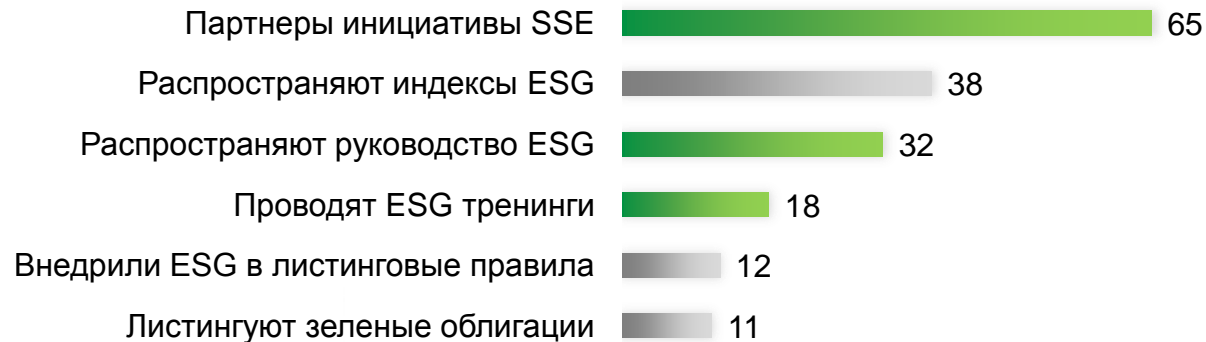
В ТОО «Жаназолская ГТЭС» выполнены следующие проекты в соответствии с соглашениями с уполномоченным органом Республики Казахстан по реализации проектов:

- Расширение ТОО «Жаназолская ГТЭС» с доведением мощности до 152 МВт;
- Повышение энергоэффективности ТОО «Жаназолская ГТЭС» путем охлаждения воздуха на входе в турбину с помощью АБХМ на ГТУ 5-7;
- Строительство дежурного здания

Примеры годового отчета



Инициатива Организации Объединенных Наций (ООН) "Устойчивые фондовые биржи"



KASE одна из **32** бирж мира, распространяющих методiku (введена с 01 декабря 2016 года) по составлению отчета по критериям ESG (экологичности, социальной ответственности и корпоративного управления) и из **18**, продвигающих критерии ESG через тренинги.

* данные на 01 января 2017

Источник: UNCTAD // WFE UNCTAD Exchanges - Growth and Sustainable Development

При поддержке Международной финансовой корпорации (IFC) подготовлена обновленная Методики по составлению Отчета ESG

Методика подготовлена в соответствии с Типовым руководством Инициативы "Устойчивые фондовые биржи" по представлению Отчетов ESG инвесторам, и включает передовую международную практику по составлению Отчетов ESG:

- Глобальной инициативы по отчетности (GRI);
- Международного Совета по интегрированной отчетности (IIRC);
- Совета по стандартам отчетности устойчивого развития США (SASB);
- многих инициатив среди фондовых бирж в рамках Инициативы "Устойчивые фондовые биржи", в том числе Малайзии, Бразилии, Сингапура и Гонконга.

Методика разработана также на основании стандартов IFC в области практик охраны окружающей среды, социальных вопросов и корпоративного управления.



Содержание методики по составлению отчета ESG

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

**ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ,
СОДЕРЖАНИЕ И ПОРЯДОК
ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ
ОТЧЕТА ESG**

**ИНФОРМАЦИЯ ПО
КРИТЕРИЯМ
ЭКОЛОГИЧНОСТИ**

**ИНФОРМАЦИЯ ПО
КРИТЕРИЯМ
СОЦИАЛЬНОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТИ**

**ИНФОРМАЦИЯ ПО
КОРПОРАТИВНОМУ
УПРАВЛЕНИЮ**

**СПИСОК КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В
ОТНОШЕНИИ ОБЩИХ
ЭКОЛОГИЧЕСКИХ И
СОЦИАЛЬНЫХ ВОПРОСОВ**

**СПИСОК КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО
КОРПОРАТИВНОМУ
УПРАВЛЕНИЮ**

**РУКОВОДСТВО ПО
ОТРАСЛЕВЫМ
СПЕЦИФИКАЦИЯМ ESG**

Раскрытие геологической информации

Публичный отчет независимого Компетентного лица – предоставляется инициатором допуска акций компании – недропользователя ежегодно в течение 30 календарных дней, следующих за датой его подготовки (обязательно к исполнению с 01 января 2018 года).

Такой отчет должен быть подготовлен в соответствии со стандартами публичной отчетности CRIRSCO либо в соответствии со стандартами геологической отчетности по нефти и газу в зависимости от того, какие из названных стандартов применимы к месторождению этой компании


Раскрытие геологической информации

Публичный отчет независимого Компетентного лица – предоставляется инициатором допуска акций компании – недропользователя ежегодно в течение 30 календарных дней, следующих за датой его подготовки (обязательно к исполнению с 01 января 2018 года).

Такой отчет должен быть подготовлен в соответствии со стандартами публичной отчетности CRIRSCO либо в соответствии со стандартами геологической отчетности по нефти и газу в зависимости от того, какие из названных стандартов применимы к месторождению этой компании




Спасибо за внимание!

 Kazakhstan Stock Exchange

 kase_kz

 Kazakhstan.stock.exchange

 Казахстанская фондовая биржа KASE

Республика Казахстан, 050040
г. Алматы, ул. Байзакова, 280
Северная башня
Многофункционального комплекса
"Almaty Towers", 8-й этаж
Тел.: +7 (727) 237 5300
e-mail: info@kase.kz
www.kase.kz