



Қазақстан Қор Биржасы
Казахстанская Фондовая Биржа
Kazakhstan Stock Exchange

KASE-ДЕГІ ЛИСТИНГ



МАЗМҰНЫ



ЛИСТИНГ

Бағалы қағаздарды
көпшілік айналысқа
жіберуге рұқсаттама

Ақпараттар ашуға
жағдайлар жасау



МҮШЕЛІК

Қор нарығы
Валюта нарығы
Деривативтер нарығы



НАРЫҚ ДЕРЕКТЕРІ

Сауда-саттықтың
қорытындылары
Нақты және кідірілген
уақыттағы баға белгілеулер
Мұрағаттық деректер



ҚАРЖЫ ҚҰРАЛДАРЫ

Бағалы қағаздар
Валюталық жұптар
Фьючерстер



САУДА-САТТЫҚТАН КЕЙІНГІ ҚЫЗМЕТТЕР

Клиринг
Есеп айырысу
Орталық контрагент



ТЕХНОЛОГИЯЛЫҚ ШЕШІМДЕР

Үш сауда-саттық жүйесі
Есеп айырысу және
клирингілік жүйелері
FIX-шлюздер
Веб-сайт және веб-сервис

Неліктен компаниялар KASE-ге шығуы керек?	2
Неліктен KASE-де листинг шетелдік алаңдарға қарағанда жақсырақ?	4
KASE-ге шығу туралы шешім қабылдау кезінде нені қарастыру қажет?	5
KASE-дегі листингке дайындық	6
Жеңілдетілген листинг процедуралары	8
Листингілік алымдар	12
Негізгі листингтік талаптар	13
Листингке арналған негізгі құжаттар	22

Неліктен компаниялар KASE-ге шығуы керек?

1 ДАМУДЫҢ ЖАҢА ДЕҢГЕЙІ

Қаржы ағындарын дұрыс жоспарлау арқылы компания капитал нарығына қол жеткізе алады және өсу мен даму үшін ақша тарта алады.

2 СЕНИМ

Биржадағы ақпаратты ашу компания имиджінің өсуіне оң әсер етеді, бұл өз кезегінде несие берушілердің, клиенттер мен жеткізушілердің қызығушылығы мен сенімін арттырады.

3 КОРПОРАТИВТІК БАСҚАРУ

Компанияда корпоративтік басқарудың тиімді жүйесін енгізу қол жетімді мөлшерлеме бойынша капиталды тарту мүмкіндігіне оң әсер етеді, бұл компанияның тұрақты өсуін қамтамасыз ететін фактор болып табылады.

4 ИКЕМДІЛІК

Компания акцияларды орналастыру немесе облигацияларды шығару арқылы ақша тартудың өзіне ыңғайлы тәсілін өзі таңдайды. Облигацияларды шығару кезінде компания қайтадан шығару мерзімдерін және міндеттемелерді өтеу схемасын, сыйақы мөлшерлемесін және басқаларын анықтайды.

5 ҚАРЖЫЛАНДЫРУ КӨЗДЕРІН ӨРТАРАПТАНДЫРУ

Қаржыландыру көздері санының өсуімен компания ақша ағындарын тиімді реттей алады.

6 ІСКЕРЛІК БАЙЛАНЫСТАРДЫ КЕҢЕЙТУ МҮМКІНДІГІ

KASE-де листингтің болуы компанияның жаңа серіктестер мен инвесторларды іздеу мүмкіндігін айтарлықтай арттырады.

7 КЕПІЛСІЗ ҚАРЖЫЛАНДЫРУ

Компания өз активтерін кепілсіз қажетті қаржы қаражатын тарта алады.

АҚША ҚАРАЖАТЫН ТАРТУДЫҢ НЕГІЗГІ ҚҰРАЛДАРЫ

АКЦИЯЛАР

- ▶ Жай акциялар бойынша дивидендтер акционерлердің шешімі бойынша төленеді
- ▶ Өтеу бойынша міндеттемелер жоқ
- ▶ Кепілмен қамтамасыз ету талап етілмейді
- ▶ Борыштық жүктеме азаяды
- ▶ Бизнесінің нарықтық бағалауы
- ▶ Компанияның өтімділігі артады

ОБЛИГАЦИЯЛАР

- ▶ Облигациялардың кепілсіз шығарылуы мүмкін
- ▶ Шығарылым параметрлері дербес түрде анықталады
- ▶ Бизнесі бақылауды жоғалтпай қаржыландырудың едәуір көлемін тарту мүмкіндігі
- ▶ Көпшілікке мәлім несие тарихын құру мүмкіндігі
- ▶ Қарыз қаражатын тартудың бірнеше көздері

КОММЕРЦИЯЛЫҚ ОБЛИГАЦИЯЛАР

- ▶ Тек KASE листингтік компаниялары үшін
- ▶ Айналыс мерзімі – бір жылдан аспайды
- ▶ Шығарылымды тіркеу – 3 жұмыс күні ішінде
- ▶ Листинг – 5 жұмыс күні ішінде
- ▶ Жеңілдетілген құжаттар пакеті
- ▶ Листингтік төлемдердің төмендеуі





Неліктен KASE-де листинг шетелдік алаңдарға қарағанда жақсырақ?

- ▶ Қазақстандық компаниялар отандық инвесторларға барынша түсінікті және ақпарат тұрғысынан қолжетімді.
- ▶ Компанияның жергілікті road-show өткізуге және консультанттар мен орналастыруды ұйымдастырушылардың қызметтеріне ақы төлеуге арналған шығындары шетелдік нарықтарға қарағанда едәуір төмен.
- ▶ KASE-де облигацияларды орналастыруды немесе IPO жүргізуді жоспарлаған компанияларға KASE ақпараттық қолдау көрсетеді.
- ▶ KASE-де бағалы қағаздардың айналысы Қазақстандық эмитенттер үшін түсінікті құқықтық алаңда жүзеге асырылады, демек, заңдық тәуекелдер мен заңдық сүйемелдеуге шығындар азаяды.
- ▶ KASE-де компания инвесторлар үшін, қазақстандық компания әрдайым көптің бірі болатын дамыған қор нарықтарына қарағанда, айтарлықтай байқалады.
- ▶ Қаржыландыруды тек теңгемен ғана емес, шетел валютасымен де тартуға болады, бұл валюталық тәуекелдерді реттеуге мүмкіндік береді.

KASE-ге шығу туралы шешім қабылдау кезінде нені қарастыру қажет?

ТАЛАПТАРҒА СӘЙКЕСТІК

Бағалы қағаздардың KASE ресми тізімінде болуының бүкіл мерзімі ішінде эмитент пен оның бағалы қағаздары листингілік талаптарға сәйкес болуы тиіс. Өз тарапынан Биржа олардың осы талаптарға сәйкестігіне мониторинг жүргізеді.



АҚПАРАТТЫ АШУ ҚАЖЕТТІЛІГІ

Қор нарығында ақпаратты ашу – бағалы қағаздарды табысты орналастыру және олардың өтімділігін ынталандыру үшін қажетті шарт (бұл бағалы қағаздарға әрдайым сұраныс пен ұсыныс болған кезде). Ақпараттық ашықтық деңгейі неғұрлым жоғары болса, әлеуетті инвесторлар тарапынан компанияға деген сенім соғұрлым жоғары болады, оның тұрақтылығы мен орнықтылығына акционерлер сенім артады, нәтижесінде бұл компанияның инвестициялық тартымдылығының өсуіне оң әсер етеді. Бағалы қағаз KASE ресми тізімінде болған кезде, оның эмитенті бағалы қағаздарға рұқсаттама бастамашыларының ақпаратты ашу ережелеріне сәйкес ақпарат пен құжаттарды биржаға уақтылы ұсынуы тиіс.

Бағалы қағаздардың рұқсаттама бастамашыларымен ақпараттар ашу ережелері KASE ресми интернет-ресурсында “KASE ережелері” бөлімінде орналастырылған (https://kase.kz/ru/kase_rules/).

БАСҚАРУДЫ БӨЛУ

Компания өзінің қарапайым акцияларын инвесторлардың шектеусіз тобына орналастыру арқылы ақша тартқаннан кейін, компания басшылығы стратегиялық шешімдер қабылдаған кезде жаңа акционерлердің пікірін ескеруге дайын болуы керек.

KASE-дегі листингке дайындық

АЛДЫН АЛА ӘРЕКЕТТЕР

KASE-де бағалы қағаздар листингінің мүмкіндігін қарастыру үшін компания келесілермен танысу қажет:

- ▶ “Негізгі” сауда-саттық алаңы үшін листингілік критерийлер мен талаптармен ¹;
- ▶ “Баламалы” сауда-саттық алаңы үшін листингілік талаптармен ²;
- ▶ “Аралас” сауда-саттық алаңы үшін листингілік талаптармен ³;
- ▶ “Жеке орналастыру” сауда-саттық алаңы үшін листингілік талаптармен ⁴;
- ▶ листинг үшін ұсынылуы қажет құжаттар тізімімен ⁵.

Листингілік ережелер және Листингілік процедураларды жүзеге асыру тәртібі KASE ресми интернет-ресурсында “KASE ережелері” бөлімінде орналастырылған.

ҚАРЖЫЛЫҚ КЕҢЕСШІНІ ТАҢДАУ

KASE ресми тізіміне бағалы қағаздарды енгізу мәселелері бойынша кеңес беретін қор нарығының кәсіби қатысушысы. Қаржылық емес ұйымдар үшін қаржылық кеңесшінің болуы Биржадағы бағалы қағаздардың листингі үшін міндетті талап болып табылады.

Қаржылық кеңесшісі компанияға инвестиция тарту шарттарын анықтауға, бағалы қағаздар шығарылымының аңдатпасын дайындауға көмектеседі, оны тіркеу мәселелері бойынша кеңес береді, листинг үшін құжаттарды дайындауға көмектеседі, андеррайтер бола алады (бағалы қағаздарды орналастыруға көмек көрсетеді), сондай-ақ бағалы қағаздарды шығару және орналастыру бойынша басқа да қолдау көрсетеді.

Қаржылық кеңесшілер туралы ақпарат және олардың байланыс деректері KASE интернет-ресурсында “KASE мүшелерінің тізімі” бөлімінде жарияланған (<https://kase.kz/kz/membership/>).

АУДИТОРЛЫҚ ҰЙЫМДЫ ТАҢДАУ

Бағалы қағаздар KASE ресми тізіміне енгізіліп, онда болу үшін, осы бағалы қағаздардың эмитент — компаниясы KASE мойындайтын аудиторлық ұйымдардың бірінде аудиттен өтуге міндетті. Осындай аудиторлық ұйымдардың актуалды тізімі KASE интернет-ресурсында “KASE ережелері” бөлімінде жарияланған.

1-деңгей: бағалы қағаздарды KASE ресми тізіміне енгізу және алаңға қарамастан, олардың осы тізімде болуы мақсатында эмитенттердің қаржылық есеп берушілігіне аудит жүргізе алатын аудиторлық ұйымдар (“Негізгі” сауда-саттық алаңының эмитенттері үшін — міндетті түрде).

2-деңгей: бағалы қағаздарды KASE ресми тізіміне енгізу және олардың осы тізімде алаңдарда болуы мақсатында эмитенттердің қаржылық есеп берушілігіне аудит жүргізе алатын аудиторлық ұйымдар:

- ▶ Баламалы”;
- ▶ “Аралас” (“Туынды бағалы қағаздар” секторынан басқа).

БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАРДЫ ЕСЕПКЕ АЛУ

Егер компания бағалы қағаздарды алғаш рет шығарса, онда ол Орталық депозитариймен келісім-шарт жасасуы қажет, ол компанияның бағалы қағаздарын шығарғаннан кейін оларды есепке алуды жүзеге асырады.

ӨТІНІШ БЕРУ

KASE-де өтінішті, құжаттарды (ақпаратты, мәліметтерді) беру екі тәсілмен жүзеге асырылады:

1. ОНЛАЙН

KASE және оның клиенттері арасындағы “Issuers to investors” (is2in жүйесі) электрондық құжат айналымының арнай мамандандырылған жүйесінде, ол KASE ішкі құжаттарымен анықталған листингілік және басқа процедураларды жүзеге асыруға мүмкіндік береді.

Is2in жүйесі арқылы онлайн өтініш беру үшін электрондық пошта мекен-жайына сұрау жіберу керек listing@kase.kz рұқсаттама бастамашысы мен қаржылық кеңесшінің (ол болған кезде) атынан байланысатын тұлғалардың is2in жүйесінде есептік жазбасын жүргізу мақсатында).

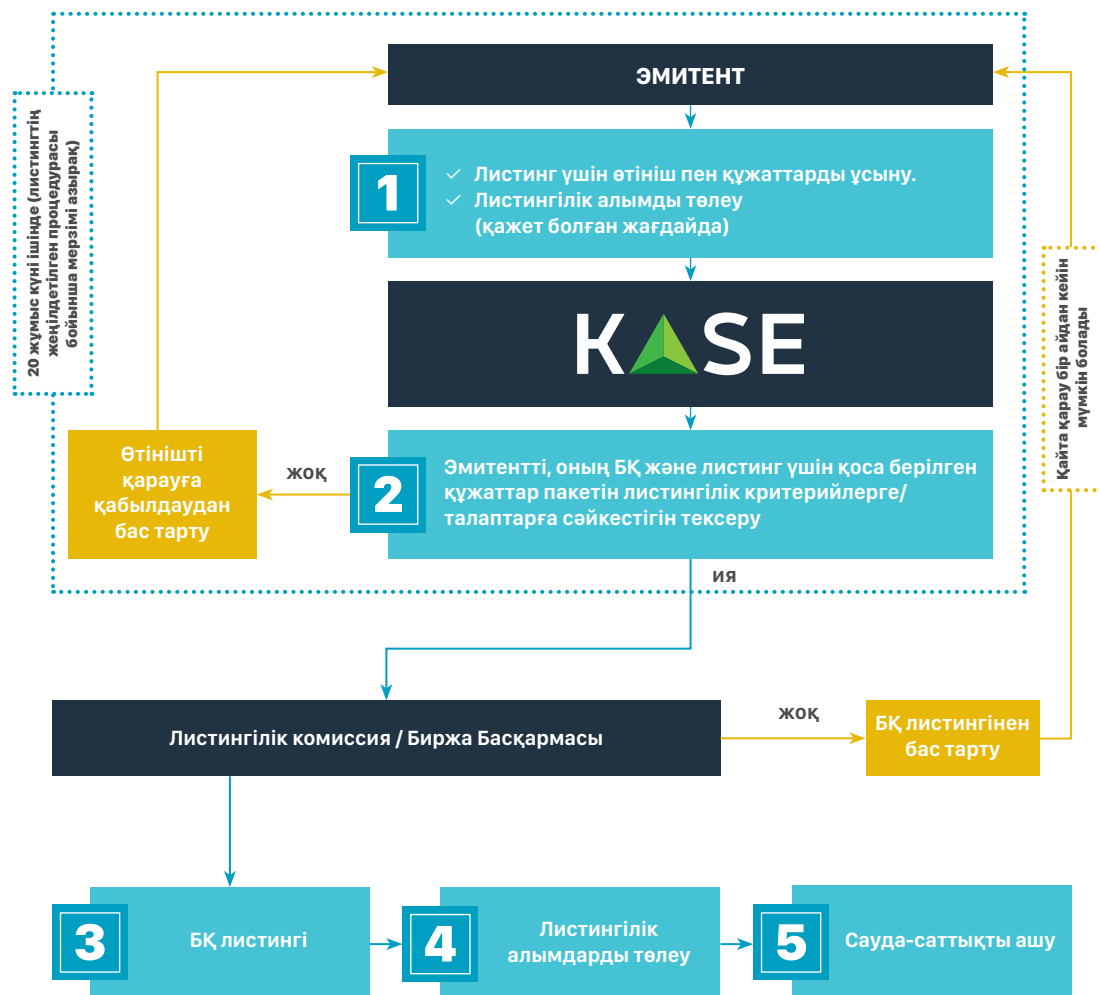
Өтінішке қол қою және эмитенттердің құжаттарын (ақпаратты, мәліметтерді) is2in жүйесінде куәландыру рұқсаттама бастамашысының бірінші басшысының немесе ол осындай іс-әрекеттерді жасауға уәкілеттік берген тұлғаның ЭЦҚ кілтімен расталады. Is2in жүйесінде ҚБЕО ЭЦҚ кілті пайдаланылады, осы кілтті алу үшін “eTrade.kz” ЖШС жүгіну қажет (roman@etrade.kz);

2. ҚАҒАЗ ТАСЫМАЛДАҒЫШТАРДА

Барлық сұрақтар бойынша листинг Департаментіне **+7 (727) 237 53 24/27** телефоны арқылы хабарласуға болады.

- 1 1 қосымша. “Негізгі” сауда-саттық алаңы үшін арналған листингілік критерийлер мен талаптар.
- 2 2 қосымша. “Баламалы” сауда-саттық алаңы үшін арналған листингілік талаптар.
- 3 3 қосымша. “Аралас” сауда-саттық алаңы үшін арналған листингтік талаптар.
- 4 4 қосымша. “Жеке орналастыру” сауда-саттық алаңы үшін арналған листингтік талаптар.
- 5 5 қосымша. Листинг үшін қажетті негізгі құжаттар.

KASE-дегі листингтің негізгі кезеңдері



Листингтік процедуралардың толық сипаттамасы "Листингтік процедураларды жүзеге асыру тәртібі" атты KASE ішкі құжатында мазмұндалған, ол KASE интернет-ресурсының "KASE ережелері" бөлімінде жарияланған (https://kase.kz/kz/kase_rules/).

KASE РЕСМИ ТІЗІМІНІҢ ҚҰРЫЛЫМЫ

АЛАҢ

СЕКТОР

КАТЕГОРИЯ



Сіздің компания осылардың арасында болуы мүмкін!



Жеңілдетілген листингілік процедуралар

Жеңілдетілген листингілік процедуралар келесілер үшін қарастырылған:

- ▶ акцияларының 100 % Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкіне тиесілі, кәсіпкерлік қызметпен байланысты емес жеке тұлғалардың ипотекалық қарыздарын сатып алуды жүзеге асыратын эмитенттің бағалы қағаздарын;
- ▶ коммерциялық облигациялар;
- ▶ Қазақстан Республикасының резидент ұйымының шет мемлекеттің заңнамасына сәйкес шығару жоспарланатын бағалы қағаздары;
- ▶ халықаралық қаржы ұйымы (МҚҰ) шығарған немесе шығаруға жоспарланған бағалы қағаздар (МҚҰ сөзсіз және қайтарып алынбайтын кепілдігімен шығарылған немесе шығаруға жоспарланған бағалы қағаздар);
- ▶ шет мемлекеттің заңнамасына сәйкес шығарылған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары (МБҚ), муниципалдық бағалы қағаздар және шетелдік МБҚ;
- ▶ Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес шығарылған Қазақстан Республикасының МБҚ;
- ▶ WFE толық мүшесі болып табылатын қандай да бір қор биржасының ресми тізімінде немесе AIX ресми тізімінде (қаржыландырылмайтын листинг) орналасқан бағалы қағаздар, оның ішінде депозиттік қолхаттар (депозиттік қолхаттардың базалық активі болып табылатын акциялар).

Қаржыландырылмаған листинг кезінде келесі шарттарды орындау қажет:

- ▶ сәмитенттің және оның бағалы қағаздарының тиісті алаңдар (секторлар/санаттар) үшін белгіленген листингілік критерийлерге және/немесе талаптарға сәйкестігі;
- ▶ бағалы қағаздардың эмитенті туралы ақпаратты ашу қор биржасы заңды тұлға ретінде тіркелген елдің заңнамасына және тізіміне эмитенттің бағалы қағаздары енгізілген қор биржасының ішкі құжаттарына сәйкес жүзеге асырылады.

ҚАРЖЫЛАНДЫРЫЛМАҒАН ЛИСТИНГТІҢ АРТЫҚШЫЛЫҒЫ:

- ▶ қарау мерзімі – 20 күнге дейін;
- ▶ листинг туралы шешімді KASE Басқармасы қабылдайды;
- ▶ минималды листингілік алымдар;
- ▶ ақпаратты ашу осы қор биржасы тіркелген елдің заңнамасына және олардың ресми тізіміне енгізілген ережелеріне сәйкес жүзеге асырылады.



Листингілік алымдар

Алымның түрі	АЛАҢ			
	“Негізгі”	“Баламалы”	“Аралас”	“Жеке орналастыру” алаңы
АЛДЫН-АЛА ТӨЛЕМ (ТЕК ОБЛИГАЦИЯЛАР ҮШІН)	100 АЕК – облигациялар үшін	100 АЕК – облигациялар үшін	Алым жоқ	Алым жоқ
ҚАРАУ ҮШІН АЛЫМ	Шығарылым көлемінен 0,025 % (100-ден 1 000 АЕК дейін) коммерциялық облигациялар үшін - қарастырылмаған 100 АЕК – қаржы-ландырылмайтын листинг кезінде	Шығарылым көлемінен 0,015 % (100-ден 500 АЕК дейін) коммерциялық облигациялар үшін - қарастырылмаған 100 АЕК – қаржы-ландырылмайтын листинг кезінде	Шығарылым көлемінен 0,025 % (100-ден 1 000 АЕК дейін) 100 АЕК – қаржы-ландырылмайтын листинг кезінде	Алым жоқ
КІРУ АЛЫМЫ	Шығарылым көлемінен 0,025 % (100-ден 3 000 АЕК дейін) бір эмитенттің бағалы қағаздарының 4 және одан да көп шығарылымын бір мезгілде енгізген кезде максималды кіру алымы 10 000 АК 100 АЕК – коммерциялық облигациялар үшін Қаржыландырылмайтын листинг кезінде – қарастырылмаған	Шығарылым көлемінен 0,015 % (100-ден 1 500 АЕК дейін) бір эмитенттің бағалы қағаздарының 4 және одан да көп шығарылымын бір мезгілде енгізген кезде кіру алымының максималды сомасы 5 000 АЕК 100 АЕК – коммерциялық облигациялар үшін Қаржыландырылмайтын листинг кезінде – қарастырылмаған	Шығарылым көлемінен 0,025 % (100-ден 3 000 АЕК дейін) қаржы-ландырылмайтын листинг кезінде – қарастырылмаған	Шығарылым көлемінен 0,025 % (100-ден 3 000 АЕК дейін) бір эмитенттің бағалы қағаздарының 4 және одан да көп шығарылымын бір мезгілде енгізген кезде кіру алымының максималды сомасы 10 000 АЕК
ЖЫЛ САЙЫНҒЫ АЛЫМ	0,025 % шығарылымдардың ең үлкен көлемінен (100-ден 2 000 АЕК дейін), қалғаншығарылымдар бойынша – 100 АЕК 50 АЕК – коммерциялық облигациялар үшін 100 АЕК – қаржы-ландырылмайтын листинг кезінде	0,025 % шығарылымдардың ең үлкен көлемінен (100-ден 2 000 АЕК дейін), қалған шығарылымдар бойынша – 100 АЕК 50 АЕК – коммерциялық облигациялар үшін 100 АЕК – қаржы-ландырылмайтын листинг кезінде	0,025 % шығарылымдардың ең үлкен көлемінен (100-ден 2 000 АЕК дейін), қалғаншығарылымдар бойынша – 100 АЕК 100 АЕК – қаржы-ландырылмайтын листинг кезінде	0,025 % шығарылымдардың ең үлкен көлемінен (100-ден 2 000 АЕК дейін), қалғаншығарылымдар бойынша – 100 АЕК

Жеңілдетілген листингілік процедуралар кезіндегі алымдар Листингілік алымдардың мөлшерін, төлеу мерзімдері мен тәртібін анықтау ережелеріне сәйкес алынады.

Негізгі листингілік талаптар

Қосымша 1

“НЕГІЗГІ” САУДА-САТТЫҚ АЛАҢЫ

Листингілік критерийлер

Критерийдің атауы/талаптар	Критерийді мазмұны/талаптар
Сату көлемі/негізгі қызметтен түскен түсім/кіріс	Соңғы 3 жылдың әрқайсысы үшін АЕК 3 000 000 еселенген мөлшерінен кем емес
Теңгерім валютасы (актив немесе пассив бойынша теңгерімнің жиынтық сомасы)	Соңғы 3 жылдың әрқайсысы үшін кемінде 2 550 000 есе АЕК мөлшері
Эмитенттің жұмыс істеу мерзімі	Кемінде үш жыл
Қолданыстағы рейтингілік бағаның болуы (бірінші үш критерийге сәйкес келсе – міндетті емес)	S&P Global Ratings/Fitch Ratings/Moody's Investors Service агенттігінің халықаралық шкаласы бойынша “BB-” деңгейінен төмен емес

Барлық эмитенттер үшін алаңның негізгі листингілік талаптары

Талаптың атауы	Талаптың мазіуы
Қаржылық есеп берушіліктің стандарттары	ҚЕХС немесе АҚШ БЕЖҚ сәйкес
Эмитенттің аудиторлық есеппен расталған жылдық қаржылық есеп берушілігін ұсыну (еншілес ұйымдар болған жағдайда – шоғырландырылған қаржылық есеп берушілік)	Аяқталған соңғы 3 қаржылық жыл үшін
Аудиторлық есеппен немесе осы есеп берушілікті шолу бойынша есеппен расталған аралық қаржылық есеп берушілікті ұсыну, оны жасау күнінен бастап өтініш беру күніне дейін 6 айдан аспауы тиіс (еншілес ұйымдар болған жағдайда – шоғырландырылған аралық қаржылық есеп берушілік)	Беріледі, егер: 1) бағалы қағаздарды енгізу туралы өтініш соңғы аяқталған қаржы жылы аяқталған күннен бастап алғашқы 4 ай ішінде берілді және бұл ретте соңғы аяқталған қаржылық жыл үшін аудиторлық есеппен расталған жылдық қаржылық есеп берушілік жоқ; 2) рұқсаттама бастамашысы бағалы қағаздарды енгізу туралы өтінішті ағымдағы жылдың 31 тамызынан кейін берді

Талаптың атауы	Талаптың мазмұны
Аудиторлық ұйым	Биржа мойындайтын аудиторлық ұйымдардың тізбесіне бірінші деңгей бойынша енгізілген
Корпоративтік басқару кодексінің болуы	Міндетті түрде (тек акционерлік қоғамдар үшін)
Бағалы қағаздарды есепке алу	Орталық депозитарий жүзеге асырады (олар шығарылғаннан/листингтен кейін жүзеге асырылады)
Бағалы қағаздарды еркін иеліктен шығаруға шектеулердің болмауы	Міндетті түрде

“Акциялар” секторының талаптары: “Премиум” санаты”

Талаптың атауы	Талаптың мазмұны		
	1 талаптар пакеті	2 талаптар пакеті	3 талаптар пакеті
Акциялардың IPO өткізу	Енгізу туралы өтініш берілген күнге дейін		
Жай акциялар акционерлерінің саны	300-ден кем емес		
Маркет-мейкердің болуы	Міндетті түрде		
Меншікті капиталдың мөлшері	Жарғылық капиталдан кем емес және 15,0 млрд теңгеден кем емес	Жарғылық капиталдан кем емес және 10,0 млрд теңгеден кем емес	Жарғылық капиталдан кем емес және 5,0 млрд теңгеден кем емес
IPO арқылы тартылған ақшаның жалпы көлемі	7,0 млрд теңгеден кем емес	4,5 млрд теңгеден кем емес	2,5 млрд теңгеден кем емес
Қазақстан Республикасының аумағында IPO арқылы тартылған ақша көлемі	3,5 млрд теңгеден кем емес немесе 20%-дан кем емес	2,25 млрд теңгеден кем емес немесе 20%-дан кем емес	1,25 млрд теңгеден кем емес немесе 20%-дан кем емес
Операциялық қызметтен түскен таза пайданың немесе ақша қаражатының оң таза ағынының болуы	Соңғы 2 жылдың 1-і үшін	Соңғы 2 жылда	Соңғы 3 жылда
Еркін айналымдағы акциялар саны	10 %-дан кем емес	15 %-дан кем емес	25 %-дан кем емес
Жарияланған жай акциялардың саны	Кемінде 1 000 000 дана		

Талаптың атауы	Талаптың мазмұны		
	1 талаптар пакеті	2 талаптар пакеті	3 талаптар пакеті
Жарияланған артықшылықты акциялар саны	Кемінде 10 000 дана		
Эмитенттің артықшылықты акциялары ресми тізімнің “Негізгі” сауда-саттық алаңының “Акциялар” секторына, егер осы эмитенттің жай акциялары да көрсетілген санатта болған немесе бір эмитенттің жай және артықшылықты акцияларын енгізу бір мезгілде жүзеге асырылған жағдайда ғана “Премиум” санаты бойынша енгізіледі. Бұл шарт орындалмаған кезде артықшылықты акциялар ресми тізімнің “Негізгі” саудасаттық алаңының “Акциялар” секторына “Стандарт” санаты бойынша енгізіледі.			

- 6 “АЕК” – зейнетақыларды, жәрдемақыларды және өзге де әлеуметтік төлемдерді есептеу үшін, сондай-ақ Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес айыппұл санкцияларын, салықтарды және басқа да төлемдерді қолдану үшін айлық есептік көрсеткіш, оның мәні тиісті жылдарға арналған республикалық бюджет туралы Қазақстан Республикасының заңдарында белгіленеді.
- 7 Үш пакеттің бірінің талаптарына сәйкес болу қажет.

“Акциялар” секторының талаптары: “Стандарт” санаты”

Талаптың атауы	Талаптың мазмұны
Жарияланған жай акциялардың саны	Кемінде 100 000 дана
Жарияланған артықшылықты акциялардың саны	Кемінде 10 000 дана

“Борыштық бағалы қағаздар” секторының талаптары: “Облигациялар” және “Коммерциялық облигациялар” санаттары

Талаптың атауы	Талаптың мазмұны	
	“Облигациялар” санаты	“Коммерциялық облигациялар”санаты” (айналыс мерзімі 12 айдан аспайтын облигациялар үшін ғана)
Маркет-мейкердің болуы	Егер орналастырғаннан кейін облигация ұстаушылардың саны 10 және одан да көп тұлғаны құраса	-
Бұрын шығарылған облигациялар бойынша эмитенттің дефолт жағдайларының болмауы	Міндетті түрде	
KASE ресми тізімінде эмитенттің басқа бағалы қағаздарының болуы	-	Өтініш беру және бағалы қағаздарды KASE ресми тізіміне енгізу күніне міндетті

Қосымша 2

“БАЛАМАЛЫ” САУДА-САТТЫҚ АЛАҢЫ

Барлық эмитенттер үшін алаңның негізгі листингілік талаптары

Талаптың атауы	Талаптың мазмұны
Қаржылық есеп берушіліктің стандарттары	ҚЕХС немесе АҚШ БЕЖҚ сәйкес
Эмитенттің аудиторлық есеппен расталған жылдық қаржылық есеп берушілігін ұсыну (еншілес ұйымдар болған кезде- шоғырландырылған қаржылық есеп берушілік)	Соңғы аяқталған 1 қаржылық жыл үшін
Аудиторлық есеппен немесе осы есеп берушілікті шолу бойынша есеппен расталған аралық қаржылық есеп берушілікті ұсыну, оны жасау күнінен бастап өтініш беру күніне дейін 6 айдан аспауға тиіс (еншілес ұйымдар болған жағдайда – шоғырландырылған аралық қаржылық есеп берушілік)	Егер бағалы қағаздарды енгізу туралы өтініш соңғы аяқталған қаржылық жыл аяқталған күннен бастап алғашқы 4 ай ішінде берілген және бұл ретте соңғы аяқталған қаржы жылы үшін аудиторлық есеппен расталған жылдық қаржылық есеп берушілік болмаған жағдайда ұсынылады
Аудиторлық ұйым	Биржа мойындайтын аудиторлық ұйымдардың тізбесіне енгізілген аудиторлық ұйым
Корпоративтік басқару кодексінің болуы	Міндетті түрде (тек акционерлік қоғамдар үшін)
Бағалы қағаздарды есепке алу	Орталық депозитарий жүзеге асырады (олар шығарылғаннан/листингтен кейін жүзеге асырылады)
Бағалы қағаздарды еркін иеліктен шығаруға шектеулердің болмауы	Міндетті түрде

“Акциялар” секторының қосымша листингілік талаптары

Талаптың атауы	Талаптың мазмұны
Жарияланған жай акциялардың саны, включаемых в официальный список	Кемінде 100 000 дана
Жарияланған артықшылықты акциялардың саны, включаемых в официальный список	Кемінде 10 000 дана

“Борыштық бағалы қағаздар” секторының талаптары:
“Облигациялар” және “Коммерциялық облигациялар” санаттары

Талаптың атауы	Талаптың мазмұны	
	“Облигациялар” санаты	“Коммерциялық облигациялар” санаты (айналыс мерзімі 12 айдан аспайтын облигациялар үшін ғана)
KASE ресми тізімінде эмитенттің басқа бағалы қағаздарының болуы	-	Осы бағалы қағаздарды ресми тізімге енгізу күніне міндетті
Бұрын шығарылған облигациялар бойынша эмитенттің дефолт жағдайларының болмауы	Міндетті түрде	



Қосымша 3

“АРАЛАС” САУДА-САТТЫҚ АЛАҢЫ

“Инвестициялық қорлардың бағалы қағаздары” секторы

Талаптың атауы	Акционерлік инвестициялық қордың акциялары	Жылжымайтын мүлік қорының акциялары	Инвестициялық пай қорының пайлары	ETF
Осы бағалы қағаздарды ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарығында орналастыруға және айналысқа жіберуге рұқсат етілген	Бағалы қағаздар шығарылымын тіркеген елдің заңнамасына сәйкес			Қолданылмайды
Инвестиционный фонд	Кемінде 1 жыл жұмыс істейді	Қолданылмайды	Қолданылмайды	
Қаржылық есеп берушілікті жасау стандарттары	ҚЕХС немесе АҚШ БЕЖҚ сәйкес			
Соңғы аяқталған қаржы жылы үшін аудиторлық есеппен расталған жылдық қаржылық есеп берушілікті ұсыну (еншілес ұйымдар болған жағдайда – шоғырландырылған қаржылық есеп берушілік)	Егер басқарушы компанияның болуы инвестициялық қор тіркелген елдің заңнамасында белгіленген болса, акционерлік инвестициялық қордың басқарушы компаниясына қолданылады	Егер басқарушы компанияның болуы инвестициялық қорды тіркеген елдің заңнамасында белгіленген болса, жылжымайтын мүлік қорының басқарушы компаниясына қолданылады	Егер басқарушы компанияның болуы инвестициялық қор тіркелген елдің заңнамасында белгіленген болса, ол инвестициялық пай қорының басқарушы компаниясына қолданылады	Қаржылық есеп берушілікте ETF қаржылық көрсеткіштері ұйымға қолданылады
Аудиторлық есеппен немесе осы есеп берушілікті шолу бойынша есеппен расталған аралық қаржылық есеп берушілікті ұсыну, оны жасау күнінен бастап өтініш беру күніне дейін 6 айдан аспауға тиіс (еншілес ұйымдар болған жағдайда – шоғырландырылған аралық қаржылық есеп берушілік)	Егер бағалы қағаздарды енгізу туралы өтініш соңғы аяқталған қаржы жылы аяқталған күннен бастап алғашқы 4 ай ішінде берілген және бұл ретте соңғы аяқталған қаржы жылы үшін аудиторлық есеппен расталған жылдық қаржылық есеп берушілік болмаған жағдайда ұсынылады			

Талаптың атауы	Акционерлік инвестициялық қордың акциялары	Жылжымайтын мүлік қорының акциялары	Инвестициялық пай қорының пайлары	ETF
Аудиторлық ұйым KASE мойындайтын аудиторлық ұйымдардың тізбесіне кіреді	Егер басқарушы компанияның болуы инвестициялық қор тіркелген елдің заңнамасында белгіленген болса, акционерлік инвестициялық қордың басқарушы компаниясына қолданылады	Егер басқарушы компанияның болуы инвестициялық қорды тіркеген елдің заңнамасында белгіленген болса, жылжымайтын мүлік қорының басқарушы компаниясына қолданылады	Егер басқарушы компанияның болуы инвестициялық қор тіркелген елдің заңнамасында белгіленген болса, инвестициялық пай қорының басқарушы компаниясына қолданылады	Қаржылық есеп берушілігінде ETF қаржылық көрсеткіштері көрсетілетін ұйымға қолданылады
Корпоративтік басқару кодексінің болуы	Міндетті (тек акционерлік қоғамдар үшін)	Міндетті (тек акционерлік қоғамдар үшін)	Міндетті (тек акционерлік қоғамдар үшін)	Қолданылмайды
Басқарушы компанияның инвестициялық портфельді басқаруға лицензиясы/ рұқсаты бар	Кемінде 1 жыл			
Дефолттардың болмауы (Биржаның ресми тізіміне енгізілетін бағалы қағаздарды ұстаушылар алдындағы міндеттемелерді орындамау немесе уақтылы орындамау жағдайлары)	Қолданылмайды	Қолданылмайды	Қолданылмайды	Қолданылмайды
Инвестициялық қордың/ETF қызметінің мақсаттарын, шарттарын, жұмыс істеу тәртібін және жұмыс істеуін тоқтатуды айқындайтын құжаттар, сондай-ақ инвестициялау объектілерінің тізбесі, инвестициялық қордың активтеріне қатысты инвестициялық қызметтің шарттары мен шектеулері/ETF	Осы инвестициялық қордың немесе оның басқарушы компаниясының интернет-ресурсында орналастырылған	Осы инвестициялық қордың немесе оның басқарушы компаниясының интернет-ресурсында орналастырылған	Осы инвестициялық қордың немесе оның басқарушы компаниясының интернет-ресурсында орналастырылған	Осы ETF немесе оның басқарушы компаниясының интернет-ресурсында орналастырылған

Талаптың атауы	Акционерлік инвестициялық қордың акциялары	Жылжымайтын мүлік қорының акциялары	Инвестициялық пай қорының пайлары	ETF
Осы бағалы қағаздардың меншік иелерінің оларды иеліктен шығаруға (беруге) құқықтарына қысым жасайтын немесе оларды шектейтін нормалардың болмауы		Міндетті түрде		
Бағалы қағаздарды есепке алуды Орталық депозитарий жүзеге асырады		Міндетті түрде		
Маркет-мейкердің болуы	Тәуекелді инвестициялаудың акционерлік инвестициялық қорының акцияларын енгізу кезінде қолданылады	Қолданылмайды	Енгізу кезінде қолданылады: - ашық инвестициялық пай қорының пайлары; - тәуекелді инвестициялаудың инвестициялық пай қорының пайлары	Қолданылмайды
Количество держателей паевого инвестиционного фонда/акционеров акционерного инвестиционного фонда составляет не менее 5 на дату подачи заявления на включение в официальный список Биржи	Тәуекелді инвестициялаудың акционерлік инвестициялық қорының акцияларын енгізу кезінде қолданылады	Қолданылмайды	Енгізу кезінде қолданылады: - ашық инвестициялық пай қорының пайлары; - тәуекелді инвестициялаудың инвестициялық пай қорының пайлары	Қолданылмайды
Инициатором допуска выступает член Биржи по категории "фондовая"	Тәуекелді инвестициялаудың акционерлік инвестициялық қорының акцияларын енгізу кезінде	Қолданылмайды	Қолданылмайды	Қолданылмайды



“Туынды бағалы қағаздар” секторына қойылатын талаптар

Талаптың атауы	Талаптың мазмұны
Қаржылық есеп берушіліктің стандарттары	В соответствии с МСФО или ОПБУ США
Эмитенттің аудиторлық есеппен расталған жылдық қаржылық есеп берушілігін ұсыну (еншілес ұйымдар болған кезде- шоғырландырылған қаржылық есеп берушілік)	Соңғы аяқталған 1 қаржылық жыл үшін
Аудиторлық ұйым	Биржа мойындайтын аудиторлық ұйымдардың тізбесіне бірінші деңгей бойынша енгізілген ұйым
Корпоративтік басқару кодексінің болуы	Міндетті (тек акционерлік қоғамдар үшін)
Базалық активті және депозитарлық қолхаттарды есепке алу	Орталық депозитарий жүзеге асырады (олар шығарылғаннан/листингтен кейін жүзеге асырылады)
Бағалы қағаздарды еркін иеліктен шығаруға шектеулердің болмауы	Міндетті түрде
Депозиттік қолхаттардың базалық активі болып табылатын, жарияланған жай акциялардың саны	Кемінде 100 000 дана
Депозиттік қолхаттардың базалық активі болып табылатын, жарияланған артықшылықты акциялардың саны	Кемінде 10 000 дана

Қосымша 4

“ЖЕКЕ ОРНАЛАСТЫРУ” АЛАҢЫ

Талаптың атауы	Талаптың мазмұны
Қаржылық есептілік стандарттары	ҚЕХС немесе АҚШ БЕЖҚ сәйкес
Эмитенттің аудиторлық есеппен расталған жылдық қаржылық есеп берушілігін ұсыну (еншілес ұйымдар болған кезде- шоғырландырылған қаржылық есеп берушілік)	Соңғы аяқталған 1 қаржылық жыл үшін
Аудиторлық ұйым	Биржа мойындайтын аудиторлық ұйымдардың тізбесіне бірінші деңгей бойынша енгізілген ұйым
Бағалы қағаздарды есепке алу	Орталық депозитарий жүзеге асырады (олар шығарылғаннан/листингтен кейін жүзеге асырылады)

Қосымша 5

ЛИСТИНГ ҮШІН ҚАЖЕТТІ НЕГІЗГІ ҚҰЖАТТАР

Эмитенттің бағалы қағаздарын KASE ресми тізіміне енгізу үшін ұсынылатын құжаттар:

Жалпы құжаттар	
Барлық эмитенттер үшін	- эмитентті мемлекеттік тіркеу (қайта тіркеу) туралы құжат; - Биржа клиентінің қылмыстық жолмен алынған кірістерді заңдастыруға (жылыстатуға) және терроризмді қаржыландыруға қарсы іс-қимылды ұйымдастыру мәселелері бойынша сауалнамасы (бұдан әрі – КЖ/ТҚҚ сауалнамасы) (Биржаның интернет-сайтындағы “KASE ережелері” бөлімінің “Листинг” бөлімшесінде қолжетімді түсіндірмелерге сәйкес нысандардың бірі бойынша толтырылады); - жарғы және оған енгізілген барлық өзгертулер мен толықтырулар; - эмитенттің қолданыстағы лицензиялары (бар болса); - бағалы қағаздар шығарылымын мемлекеттік тіркеу туралы куәлік; - уәкілетті орган тіркеген бағалы қағаздар шығарылымының аңдатпасы; - уәкілетті орган тіркеген облигациялық бағдарламаның аңдатпасы; - бағалы қағаздарға ISIN берілгенін растайтын құжат (бейрезиденттер үшін);

Барлық эмитенттер үшін

- бағалы қағаздарға CFI коды берілгенін растайтын құжат;
- бағалы қағаздарға LEI берілгенін растайтын құжат (бар болса);
- бағалы қағаздар жөніндегі инвестициялық меморандум (Листингтік ережелерге сәйкес);
- бағалы қағаздардың аудиторлық есептерімен расталған эмитенттің жылдық қаржылық есеп берушілігі (Листингтік ережелерге сәйкес);
- есепке алу саясаты;
- эмитенттің аралық қаржылық есеп берушілігі бойынша аудиторлық есеп немесе бағалы қағаздар эмитентінің осындай қаржылық есеп берушілігіне шолу бойынша аудиторлық ұйымның есебі (Листингтік ережелерге сәйкес);
- бағалы қағаздар эмитентінің соңғы аяқталған есептік кезеңдегі аудиттелмеген аралық қаржылық есеп берушілігі (Листингтік ережелерге сәйкес);
- эмитенттің жоғары органы жиналыстарының (отырыстарының) хаттамалары немесе оның жалғыз акционерінің (қатысушысының) шешімдері немесе осы хаттамалардың/шешімдердің соңғы күнтізбелік 12 айдағы үзінді көшірмелері;
- соңғы күнтізбелік 12 айдағы эмитенттің маңызды корпоративтік оқиғалары туралы ақпарат;
- түпнұсқалығы нотариалды куәландырылған бірінші басшы мен оның орынбасарларының, бас бухгалтер мен оның орынбасарларының, KASE-мен өзара іс-қимыл жасауға уәкілетті тұлғалардың қолдарының үлгілері бар құжат;
- ағымдағы жылға арналған корпоративтік уақиғалар күнтізбесі;
- эмитенттің инсайдерлік ақпаратқа қолдану және оны пайдалануды ішкі бақылау ережелері;
- бағалы қағаздарды ұстаушылар тізілімдерінің жүйесін жүргізуді жүзеге асыратын тіркеуші туралы мәліметтер;
- эмитенттің аффилиирленген тұлғалары туралы мәліметтер;
- KASE мүшелерінің бірінен бағалы қағаздар бойынша маркет-мейкер функцияларын орындауға өтініш (Листингтік ережелерде белгіленген жағдайларда);
- бағалы қағаздарды есепке алуды Орталық депозитарий жүзеге асыратынын (олар шығарылғаннан/листингтен кейін жүзеге асырылатын болады) растайтын құжат;
- жіберу бастамашысының бірінші басшысының қол қою үлгілері бар актуалды карточка;
- КЖ/ТҚҚ сауалнамасында көрсетілген деректердің дұрыстығын растайтын құжаттар.

Қосымша құжаттар

Акционерлік қоғамдар үшін	- эмитент акционерлерінің жалпы жиналысында бекітілген корпоративтік басқару кодексі; - акциялар шығарылымын мемлекеттік тіркеу туралы куәлік және осы акциялар шығарылымының аңдатпасы; - эмитент акционерлерінің жалпы жиналысында бекітілген эмитент акцияларды ұйымдастырылмаған бағалы қағаздар нарығында сатып алған кезде олардың құнын анықтау әдістемесі; - эмитенттің дивидендтік саясаты ("Негізгі" сауда-саттық алаңының "Акциялар" секторының "Премиум" санаты бойынша акцияларды енгізу кезінде"); - эмитенттің директорлар кеңесі отырысының хаттамасы немесе бағалы қағаздарды орналастырудың соңғы бағасын анықтауға қатысты шешім туралы көрсетілген хаттамадан үзінді көшірме; - акциялар және оларды ұстаушылар туралы соңғы есептік күнгі мәліметтер
Инвестициялық қорлар мен ETF үшін	- соңғы есепті күнгі пайлар және оларды ұстаушылар туралы мәліметтер; - инвестициялық қордың/ETF қызметінің мақсаттарын, шарттарын, жұмыс істеу тәртібін және жұмыс істеуін тоқтатуды анықтайтын құжаттар, сондай-ақ инвестициялау объектілерінің тізбесі, инвестициялық қордың/ETF активтеріне қатысты инвестициялық қызметтің шарттары мен шектеулері; - клиенттердің активтері есебінен сатып алынған инвестициялық қордың инвестициялық портфелінің құрылымы туралы есеп; - инвестициялық қор бойынша аралық қаржылық есеп берушілік.
Жер қойнауын пайдаланушылар үшін	бағалы қағаздар эмитентінің жер қойнауын пайдалануға арналған қолданыстағы келісімшарттарының көшірмесі және/немесе егер оның қызметі осындай операцияларды жүргізумен байланысты болса, осы эмитенттің жер қойнауын пайдалану жөніндегі операцияларды жүргізуге құқығын растайтын өзге де құжаттар.
ESG облигациялары үшін	тұрақты даму жобаларын қаржыландыру мақсатында шығарылатын жасыл, әлеуметтік немесе өзге де облигацияларды шығару арқылы қаржыландыруға жататын жобаның тәуелсіз бағалануын растайтын құжат.

KASE рұқсаттама бастамашысынан, егер Биржаның пікірі бойынша, осы бағалы қағаздардың листингі (бағалы қағаздарды бір санаттан немесе Биржаның ресми тізімінің алаңынан екіншісіне ауыстыру) мүмкіндігі туралы негізделген шешім қабылдау үшін, осы Ережелерге сәйкес берілуге жататын құжаттардан (ақпараттан, мәліметтерден) басқа қосымша құжаттарды (ақпаратты, мәліметтерді) сұратуға құқылы.

БАЙЛАНЫСТАР



www.kase.kz



+7 (727) 237 5300 (негізгі)

+7 (727) 237 5324, 237 5327 (Листинг Департаменті)



info@kase.kz (негізгі)

listing@kase.kz (Листинг Департаменті)



Қазақстан Республикасы, 050040, Алматы қ., Байзақов к-сі, 280,
"Almaty Towers" ХҚК солтүстік мұнарасы, 8-қабат

ӘЛЕУМЕТТІК ЖЕЛІЛЕРДЕГІ KASE ПАРАҚШАЛАРЫ:



@Kazakhstan Stock Exchange



@kase.kz



@Kazakhstan Stock Exchange



@KASEofficial



Казахстанская фондовая биржа (KASE)



www.kase.kz