



Қазақстан қор биржасы
Казакстанская фондовая биржа
Kazakhstan Stock Exchange

Листинговые правила и листинговые процедуры



Включение ценных бумаг в категорию списка ценных бумаг фондовой биржи, исходя из соответствия эмитентов и их ценных бумаг специальным (листинговым) требованиям.

Официальный список KASE			Негипотинговые ценные бумаги
Акции	Долговые ЦБ	Другие секторы	
1 ^я категория	ДЦБ субъектов квазигосударственного сектора	Коммерческие облигации	
	иные ДЦБ	HiTec	
2 ^я категория		буферная категория	
	Производные ЦБ		
	Исламские ЦБ		
	ЦБ МФО		
		ГЦБ	

Листинговые требования для акций (1)



Наименование требования	Первая категория		
	Пакет требований 1	Пакет требований 2	Пакет требований 3
Срок существования	не менее трех лет		
Проведение IPO акций	до даты подачи заявления о включении (переводе) акций в первую категорию		
Количество акционеров	не менее 200		
Собственный капитал	не менее 15,0 млрд тенге; не меньше уставного капитала	не менее 10,0 млрд тенге; не меньше уставного капитала	не менее 5,0 млрд тенге; не меньше уставного капитала
Общий объем денег, привлеченных посредством IPO	не менее 7,0 млрд тенге	не менее 4,5 млрд тенге	не менее 2,5 млрд тенге
Объем денег, привлеченных посредством IPO на территории РК	не менее 3,5 млрд тенге	не менее 2,25 млрд тенге	не менее 1,25 млрд тенге
Чистая прибыль либо положительный чистый поток денежных средств от операционной деятельности	за один из двух последних лет	за два последних года	за три последних года
Количество акций в свободном обращении	не менее 5 % от общего количества размещенных акций	не менее 15 % от общего количества размещенных акций	не менее 25 % от общего количества размещенных акций
Аудиторские отчеты по финансовой отчетности	за последние три года		
Другие требования	наличие маркет-мейкера по данным акциям		
	аудиторская организация, находящаяся в перечне KASE		
	стандарт финансовой отчетности – МСФО, СФО США		
	наличие кодекса корпоративного управления		
	отсутствие в учредительных и/или эмиссионных документах норм, ущемляющих или ограничивающих права собственников акций на их отчуждение (передачу)		

Листинговые требования для акций (2)

Наименование требования	Вторая категория
Аудиторские отчеты по финансовой отчетности	за последний год или фактический срок существования
Аудиторская организация	находящаяся в перечне KASE
Стандарты финансовой отчетности	МСФО или СФО США
Другие требования	наличие кодекса корпоративного управления
	отсутствие в учредительных и/или эмиссионных документах норм, ущемляющих или ограничивающих права собственников акций на их отчуждение (передачу)

Листинговые требования для ДЦБ

Наименование требования	Категория "Долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора"	Категория "Иные долговые ценные бумаги"
Владелец контрольного пакета акций (доли участия в уставном капитале)	1) государство; 2) Национальный Банк Республики Казахстан; 3) национальный холдинг; 4) национальный управляющий холдинг; 5) национальная компания	–
Срок существования	–	не менее двух лет
Стандарты финансовой отчетности	МСФО	МСФО или СФО США
Аудиторские отчеты по финансовой отчетности	за три последних года либо за период фактического существования, если он составляет менее трех лет	за один последний год
Наличие маркет-мейкера	если количество держателей облигаций составляет 10 и более лиц	
Другие требования	аудиторская организация, находящаяся в перечне KASE	
	–	для АО – кодекс корпоративного управления
	отсутствие в учредительных и/или эмиссионных документах норм, ущемляющих или ограничивающих права собственников долговых ценных бумаг на их отчуждение (передачу)	

Требования для коммерческих облигаций

Наименование требования	Сектор "Коммерческие облигации" ¹
Эмитент	является субъектом крупного предпринимательства по величине среднегодового дохода за три последних года (более 3 000 000 МРП или 6,4 млрд тенге)
Срок существования эмитента	не менее трех лет
Дефолты	в течение трех последних лет у эмитента отсутствуют случаи дефолта по его ранее выпущенным облигациям
Ценные бумаги	ранее выпущенные ценные бумаги эмитента находятся в официальном списке KASE

¹ Срок обращения коммерческих облигаций составляет не более 12 месяцев.

Регистрация в Национальном Банке Республики Казахстан:

- ✓ минимальный пакет документов
- ✓ срок регистрации – три рабочих дня

Листинг на KASE:

- ✓ минимальный пакет документов
- ✓ финансовый консультант не требуется
- ✓ срок рассмотрения заявления составляет 5 рабочих дней
- ✓ решение о листинге принимается Правлением Биржи
- ✓ минимальные листинговые сборы (не более 200 МРП)

С чего начать? (1)

← → ↻ www.kase.kz/ru

вход қазақша in english путеводитель карта сайта Вакансии

KASE КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА

Кто поможет купить и продать ценные бумаги?

Centras SECURITIES 10 лет надежности и качества

Торги Рынки Индикаторы Инструменты и эмитенты Члены Биржи Новости и события Правила О Бирже

Пятница, 18 ноября 2016 г. 14:55

Поиск по сайту

Сегодня на KASE проводятся специализированные торги по продаже Национальным Банком Республики Казахстан МЕУКАМ-72 выпуска 10 (KZKDKY060108)

Инвесторам

- Простые акции АО "KEGOC"
- Простые акции АО "КазТранс Ойл"
- Индекс KASE
- Эмитенты
- Члены Биржи
- Инструменты
- План выпуска ГЦБ
- Расписание и праздники
- Народное IPO
- Обучение
- Порядок "Т+2": вопросы и ответы

Эмитентам

- Листинг на KASE
- Маркет-мейкеры
- Лидеры рынка
- Корпоративное управление

Членам Биржи

- Правила торгов
- Загрузки
- Рэнкинг активности
- Рыночная оценка

Новости KASE

18.11.16

14:38 АО "Народный сберегательный банк Казахстана" сообщило консолидированные финансовые результаты деятельности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

14:30 АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз" сообщило о проведении с 21 ноября 2016 года серии встреч с инвесторами

14:00 Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "RG Brands" за январь-сентябрь 2016 года

12:36 АО "Народный сберегательный банк Казахстана" прокомментировало информацию в СМИ о возможном слиянии с АО "Казкоммерцбанк"

12:30 АО "AltynEx Company" сообщил о решениях внеочередного общего собрания его акционеров, состоявшегося 14 ноября 2016 года

12:20 Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) сообщила о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

12:20 Опубликована финансовая отчетность АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" за январь-сентябрь 2016 года

12:03 АО "KEGOC" сообщило о привлечении его к административной ответственности

11:50 АО "Страховая компания "Standard" сообщило о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

11:50 АО "AltynEx Company" предоставило протокол внеочередного общего собрания акционеров от 14 ноября 2016 года

Индекс KASE за 365 дн.

последн. 1331,03

USDKZT TOD за 365 дн.

последн. 341,33

Акции:

Индекс KASE	1 331,21	↓ 0,07%	14:45
Объем сделок	844,4	↑ 557,6	17.11.16
Капитализация	41 430,0	↑ 269,69	17.11.16

Корпоративные облигации:

Индекс KASE_BY	10,22	↑ 0,02	17.11.16
Индекс KASE_BP	92,0	↓ 0,46	17.11.16
Капитализация	25 014,4	↓ 76,7	17.11.16
Объем сделок	20,9	↓ 34,7	17.11.16

Иностранные валюты:

USDKZT_TOD	341,33	↑ 0,11	11:02
USDKZT_TOM	—	—	—
EURKZT_TOD	—	—	—
CNYKZT_TOD	49,4800	↓ 0,1067	11:02
EURUSD_TOD	—	—	—
RUBKZT_TOD	5,2784	↑ 0,0058	17.11.16
Объем USDKZT_TOD	105,8	↑ 32,0	11:02
Объем USDKZT_TOM	—	—	—

С чего начать? (2)

The screenshot shows the KASE website page titled "Листинг на KASE". The page includes a navigation menu with items like "Торги", "Рынки", "Индикаторы", "Инструменты и эмитенты", "Члены Биржи", "Новости и события", "Правила", and "О Бирже". A search bar is located at the top right. The main content area is titled "Листинг на KASE" and contains several sections: "Что такое листинг?", "Листинг – процедура включения...", "Официальный список KASE...", "Эмитент...", "Листинговая компания...", "Финансовый консультант...", "Список листинговых компаний KASE", "Зачем компании выходить на биржу", "Почему лучше проходить листинг в Казахстане?", and "С чего начать?". A red arrow points to the first bullet point under "С чего начать?".

Листинг на KASE

Что такое листинг?

Листинг – процедура включения каких-либо ценных бумаг в официальный список KASE.

Официальный список KASE – часть списка ценных бумаг, для включения в который и нахождения в котором ценные бумаги и их эмитенты должны соответствовать [листинговым требованиям регулятора](#), а также [дополнительным листинговым требованиям KASE](#) (статья 10 Листинговых правил и приложение 9 к данным правилам), либо требованиям [сектора HiTec](#).

Эмитент – организация, осуществившая или планирующая осуществить выпуск ценных бумаг.

Листинговая компания – организация-эмитент, выпущенные которой ценные бумаги находятся в официальном списке KASE.

Финансовый консультант – организация, оказывающая консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг в официальном списке KASE.

[Список листинговых компаний KASE](#)

Зачем компании выходить на биржу

Почему лучше проходить листинг в Казахстане?

С чего начать?

- [проверить с соответствие компании и ее ценных бумаг листинговым требованиям](#)
- ознакомиться с [листинговыми требованиями](#) регулятора и [KASE](#)
- ознакомиться с [примерными расходами](#) по выходу на организованный фондовый рынок
- выбрать [финансового консультанта](#) из числа членов биржи (данное условие обязательно для эмитентов – нефинансовых организаций)
- выбрать [аудиторскую организацию](#) для проведения аудита финансовой отчетности (перечень аудиторских организаций, соответствующих квалификационным требованиям, утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 декабря 2014 года № 243)
- выбрать регистратора, который будет осуществлять ведение системы реестров держателей ценных бумаг
- подготовить [пакет документов](#) (статьи 24, 25, 26 [Листинговых правил](#))
- зарегистрировать проспект выпуска ценных бумаг в [Национальном Банке Республики Казахстан](#)

Что дальше?

С чего начать? (3)

← → ↻ 🔍 ☆ ⋮

Листинговая компания – организация-эмитент, выпущенные которой ценные бумаги находятся в официальном списке KASE.

Финансовый консультант – организация, оказывающая консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг в официальном списке KASE.

[Список листинговых компаний KASE](#)

[Зачем компании выходить на биржу](#)

[Почему лучше проходить листинг в Казахстане?](#)

[С чего начать?](#)

- [проверить соответствие компании и ее ценных бумаг листинговым требованиям](#)
Если Вы хотите проверить насколько Ваша компания и ее ценные бумаги соответствуют листинговым требованиям, то можно воспользоваться разработанными KASE упрощенными таблицами. Распечатав и заполнив их, Вы сможете наглядно увидеть соответствуют ли параметры компании и ее ценные бумаги установленным требованиям.
Для получения необходимой таблицы следует выбрать сектор и категорию официального списка KASE из приведенных ниже.

Сектор "Акции"

- [Первая категория](#)
- [Вторая категория](#)

Сектор "Долговые ценные бумаги"

- [Категория "Долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора"](#)
- [Категория "Иные долговые ценные бумаги"](#)

Сектор "Ценные бумаги инвестиционных фондов"

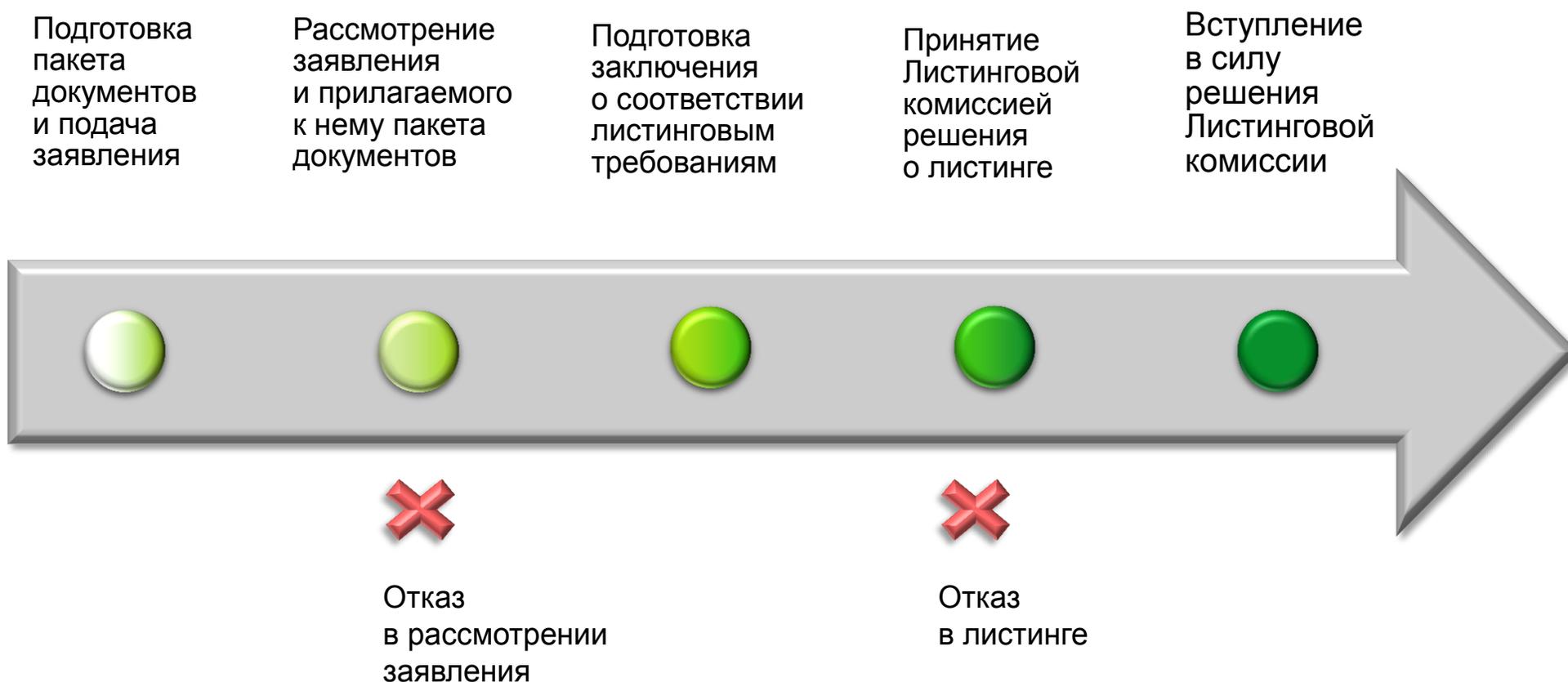
- [Паевой инвестиционный фонд](#)
- [Индексный фонд](#)
- [Акционерный фонд недвижимости](#)
- [Акционерный инвестиционный фонд](#)

- ознакомиться с [листинговыми требованиями](#) регулятора и [KASE](#)
- ознакомиться с [примерными расходами](#) по выходу на организованный фондовый рынок
- выбрать [финансового консультанта](#) из числа членов биржи (данное условие обязательно для эмитентов – нефинансовых организаций)
- выбрать [аудиторскую организацию](#) для проведения аудита финансовой отчетности (перечень аудиторских организаций, соответствующих квалификационным требованиям, утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 декабря 2014 года № 243)
- выбрать регистратора, который будет осуществлять ведение системы реестров держателей ценных бумаг
- подготовить [пакет документов](#) (статьи 24, 25, 26 [Листинговых правил](#))
- зарегистрировать проспект выпуска ценных бумаг в Национальном Банке Республики Казахстан

- Проверка внутренних процедур, документов, системы бухгалтерского учета
- Выбор аудиторской организации*
- Выбор финансового консультанта (для нефинансовых организаций)
- При выпуске облигаций – принятие решения и подготовка проспекта предстоящего выпуска облигаций
- Подготовка пакета документов для листинга, в том числе инвестиционного меморандума

* Актуальный перечень признаваемых Биржей аудиторских организаций опубликован на интернет-сайте KASE в разделе "Правила – Правила KASE – Листинг".

Основные листинговые процедуры



Вид сбора	Размер
<p>Предварительный – за выдачу предварительного заключения KASE о соответствии ЦБ листинговым требованиям, которое необходимо для регистрации выпуска долговых ценных бумаг</p>	<p>100 МРП; для коммерческих ДЦБ – 50 МРП</p>
<p>За рассмотрение заявления о включении ценных бумаг в официальный список (при переводе ценных бумаг из более низкой категории (подкатегории) официального списка в более высокую)</p>	<p>0,025 % от суммы выпуска, от 100 до 1 000 МРП; для коммерческих ДЦБ отсутствует</p>
<p>Вступительный – взимается при включении ценных бумаг в официальный список (при переводе ценных бумаг из более низкой категории (подкатегории) официального списка в более высокую)</p>	<p>0,025 % от суммы выпуска, от 100 до 3 000 МРП (при переводе – от 100 до 1 250 МРП); для коммерческих ДЦБ – 100 МРП</p>
<p>Ежегодный – взимается за каждый год нахождения ценных бумаг в официальном списке</p>	<p>0,025 % от суммы выпуска, от 100 до 2 000 МРП; для коммерческих ДЦБ – 50 МРП</p>

Предусмотрено обязательство инициатора допуска по открытию торгов в течение **ТРЕХ** месяцев с даты вступления в силу решения Листинговой комиссии о включении ЦБ в официальный список KASE.

Исключение – коммерческие облигации, торги которыми должны быть открыты в течение 30 дней после первых состоявшихся торгов по их размещению.

В период нахождения ценных бумаг в официальном списке Биржи обязательно предоставление:

- периодической отчетности (*годовой финансовой отчетности и аудиторских отчетов по ней, промежуточной финансовой отчетности, сведений об акционерах, годового отчета и др.*);
- информации о текущей деятельности листинговой компании (*о проведении собраний акционеров (участников), о решениях высшего органа компании, о внесении изменений в учредительные документы, об изменении деятельности и др.*);
- информации о событиях, существенно затрагивающих интересы инвесторов (*об исковых заявлениях, о выплате доходов по ценным бумагам, о совершении крупной сделки, о решениях Совета директоров и других событиях*)

Для акций первой категории необходимо прилагать к предоставляемым документам и информации их перевод **на английский язык**.

За несоблюдение требований по раскрытию информации, установленных Листинговыми правилами и листинговым договором, на компанию могут быть наложены следующие санкции:

- денежные штрафы в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- делистинг ценных бумаг.

Законы Республики Казахстан:

- "О рынке ценных бумаг" (в том числе установлены условия размещения ЦБ на территории иностранного государства)
- "Об акционерных обществах"
- "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью"

Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан:

- "Об утверждении Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 22 октября 2014 года № 189;
- Квалификационные требования к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку регионального финансового центра города Алматы от 24 декабря 2014 года № 243.

- Листинговые правила;
- Правила определения размеров, сроков и порядка уплаты листинговых сборов;
- Правила допуска государственных ценных бумаг к обращению на Бирже;
- Правила допуска ценных бумаг международных финансовых организаций к обращению на Бирже;
- Правила допуска акций к обращению в секторе "HiTec" официального списка;
- Правила включения ценных бумаг в сектор "Коммерческие облигации" официального списка;
- Правила допуска ценных бумаг к обращению в секторе "Нелистинговые ценные бумаги";
- Положение о Листинговой комиссии;
- Положение о Комитете Совета директоров по финансовой отчетности и аудиту эмитентов.

Перечисленные и другие документы доступны на интернет-сайте KASE по адресу www.kase.kz

Спасибо за внимание!

Республика Казахстан, 050040
г. Алматы, ул. Байзакова, 280
Северная башня
Многофункционального комплекса
"Almaty Towers", 8-й этаж
Тел.: +7 (727) 237 5300
Факс: +7 (727) 296 6402
e-mail: info@kase.kz

Департамент листинга
Тел.: +7 (727) 237 5324, 237 5327
e-mail: iisting@kase.kz

www.kase.kz