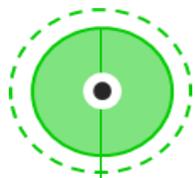




# ESG облигации на KASE

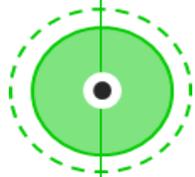
Ноябрь 2022





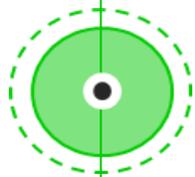
## Стратегия Биржи на 2022-2024 года

- Создание новых продуктов и сервисов в области устойчивого развития и их применения на казахстанском финансовом рынке.
- Проведение мероприятий среди действующих и потенциальных эмитентов Биржи для продвижения вопросов устойчивого развития и определения наличия интереса к ESG-инструментам.
- Индексы ESGы.



## Политика устойчивого развития KASE

- Биржа обеспечивает согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде.



## Программа "Зеленый офис"

- **Reduction** – разумное потребление энергии, воды, электричества и др.
- **Refinement** – повторное использование офисных материалов, бумаги и др.
- **Replacement** – экологически ответственные закупки и приобретение товаров и услуг, которые минимизируют влияние на окружающую среду, пропаганда альтернативного и/или эффективного использования транспорта

- ✓ Возможность проведения верификации на **выгодных условиях у партнеров KASE по верификации**
- ✓ Возможность включения по согласованию с верификатором в **международные базы данных “Sustainable bond Database” - ICMA, CBI**
- ✓ **Предверификационная консультация на соответствие целевого назначения использования средств привлеченных под ESG проекты, на соответствие критериям ICMA, CBI**

Партнеры KASE по верификации - организации признанные в качестве верификаторов в соответствии со стандартами ICMA и Climate Bond Initiative:

**PriceWaterhouseCoopers**

**Эксперт РА**

**Аналитическое кредитное рейтинговое агентство**

**Green Finance Centre (GFC)**

**E&Y**



2016



Разработана и утверждена Методика составления отчета по критериям экологичности, социальной ответственности и корпоративного управления

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

2018



Обновление Методики составления отчета по критериям экологичности, социальной ответственности и корпоративного управления

Основным ее отличием от первоначальной является определение списка ключевых показателей деятельности в отношении общих экологических и социальных вопросов, вопросов корпоративного управления, а также описание отраслевых спецификаций по ключевым секторам экономики

2020



Требования Методики перенесены в требования по подготовке Годовых отчетов листинговыми компаниями

За 2020 год 77 из 150 листинговых компаний раскрыли информацию по критериям ESG



2022



В планах разработка требований по раскрытию климатических факторов по Годовым отчетам листинговыми компаниями рекомендательного характера которые будут действовать с 2022 года

# Sustainability literacy

Биржа последовательно продвигает вопросы устойчивого развития, прозрачности, а также повышения принципов ответственного инвестирования

KASE проводит регулярные мероприятия для эмитентов с привлечением местных и международных экспертов IFC, World bank, EBRD, ADB, PwC, Ernst & Young, др., что объяснить и популяризовать раскрытие ESG информации среди местных компаний

Также Биржа проводит мероприятия по PRI и глобальным трендам в ESG-инвестировании

Инициативы Биржи имеют важное просветительское значение для компаний и дают возможность создать потенциал, необходимый для подготовки качественных отчетов по вопросам устойчивости



## KASE - лучшая биржевая площадка для инструментов зеленого финансирования по версии Green Finance Awards 2021

### Эмитенты

Развитие методологии раскрытия ESG информации

Внедрение требования по обязательному раскрытию ESG-информации

Проведение мероприятий по продвижению ESG критериев (онлайн семинар "Раскрытие ESG факторов для эмитентов KASE")

### Инвесторы

Разработка ESG индексов

Продвижение выпуска зеленых облигаций

Проведение мероприятий по принципам ответственного инвестирования

### Биржа

Реализация Политики устойчивого развития

Внедрен зеленый офис

- ▲ Наличие экспертизы в проведении листинга зеленых, гендерных, социальных и иных облигаций, соответствующих принципам устойчивого развития
- ▲ Отсутствие дополнительных листинговых требований
- ▲ Широкий перечень организаций, осуществляющих независимую оценку проектов
- ▲ Льготные листинговые сборы для ESG облигаций

Льготы по уплате листинговых сборов для инициаторов допуска зеленых, социальных или иных облигаций, выпускаемых в целях финансирования проектов устойчивого развития, со сроком действия таких льгот до 31 декабря 2024 года

Вид сбора	Зеленые облигации	Социальные облигации
Выдача предварительного заключения	100 МРП	—
Сбор за рассмотрение	100 МРП	50 МРП
Вступительный листинговый сбор	100 МРП	—
Ежегодный листинговый сбор	100 МРП	50 МРП

# Базовые требования KASE для допуска акций и облигаций

## ОСНОВНАЯ

## АЛЬТЕРНАТИВНАЯ



Доход от основной деятельности (выручка)

не менее 3,0 млн МРП за каждый из 3-х последних лет

нет



Валюта баланса

не менее 2,55 млн МРП за каждый из 3-х последних лет

нет



Срок существования эмитента

не менее 3-х лет

нет



Наличие у эмитента действующей рейтинговой оценки\*

не ниже "BB-"

нет



Финансовая отчетность

не менее чем за 3 последних года в соответствии с МСФО

за последний год в соответствии с МСФО



Аудиторская организация

находится в списке признаваемых Биржей аудиторских организаций по 1 уровню

находится в списке признаваемых Биржей аудиторских организаций



Кодекс корпоративного управления\*\*

да

да



Отсутствие ограничений на свободное отчуждение ЦБ

да

да

\* соответствие первым 3 требованиям необязательно при соответствии данному требованию

\*\* в соответствии с пунктом 5 статьи 89 Закона «О рынке ценных бумаг»

# Субсидирование ставки купонного вознаграждения по облигациям/«зеленым» облигациям для МСБ

Нормативные правовые акты, регламентирующие процесс субсидирования ставки купонного вознаграждения:

Национальный проект по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 октября 2021 года № 728

Правила субсидирования ставки купонного вознаграждения по облигациям, выпущенным субъектами предпринимательства в рамках Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, утвержденные постановлением Правительства РК № 1060 от 31.12.2019 года.

Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-II «О рынке ценных бумаг»



\*ПОС: на приобретение и/или модернизацию основных средств, и/или расширение производства - не более 30 % от суммарной номинальной стоимости выпуска облигаций или только 500 млн тенге на одного предпринимателя.  
 \*\* Срок субсидирования при рефинансировании устанавливается с момента подписания первого договора субсидирования по проекту, не превышающий 2 (два) года с момента субсидирования, но не более срока обращения облигаций.  
 \*\*\* Согласно приложению 1 к Правилам субсидирования ставки купонного вознаграждения.

## Корпоративный налог на доход от прироста стоимости 0%

- при реализации методом открытых торгов ценных бумаг, находящихся в официальном списке KASE.

## Налог у источника выплат на дивиденды 0%

- Бумаги находятся в официальных списках и торгуются на платформе Биржи и (только для компаний):
  - на день начисления дивидендов налогоплательщик владеет акциями более трех лет;
  - эмитент, выплачивающий дивиденды, не является недропользователем.

## Налог у источника выплат на вознаграждения 0%

- Бумаги находятся в официальных списках и торгуются на платформе Биржи;
- Государственные бумаги.



# ESG облигации

10 выпусков

Объем выпусков:  
130,8 млрд KZT

## Зеленые облигации

## Социальные облигации



### EABRb21

### ASDBe4/ASDBe5/ASDB e12

### BRKZb25

### KEGOb4

### EABRb25

### ASDBe6 / ASDBe9

### FRMPb3

Евразийский банк развития

Азиатский банк развития

АО "Банк Развития Казахстана"

АО "KEGOC"

Евразийский банк развития

Азиатский банк развития

АО "Фонд развития предпринимательства "Даму"

Дата начала обращения:

21.09.2021

Срок обращения:

19.11.2020/

–

–

21.09.2021

15.02.2021 / 25.02.2022

15.09.2021

3 года

Срок обращения:

5 лет

15 лет

3 года

9,8 / 8,8 лет

5 лет

Объем выпуска:

2,21 / 1,95 млрд KZT / 2 млрд KZT

Объем выпуска:

Объем выпуска:

Объем выпуска:

Объем выпуска:

Объем выпуска:

20,0 млрд KZT

10,1 / 3,9 млрд KZT /

15,0 млрд KZT

35,0 млрд KZT

20,0 млрд KZT

8,4 / 14,0 млрд KZT

1,0 млрд KZT

Размещено:

3,4 млрд KZT

–

–

20,0 млрд KZT

8,4 / 14,0 млрд KZT

Размещено:

20,0 млрд KZT

Размещено:

–

–

20,0 млрд KZT

8,4 / 14,0 млрд KZT

1,0 млрд KZT

Ставка:

10,1 / 3,9 млрд KZT /

Ставка:

Ставка:

Ставка:

Ставка:

Ставка:

10,50%

3,4 млрд KZT

–

–

10,60%

10,15% / 11,00%

11,90%

Доходность в сделках:

10,44%-10,50%

10,10% / 10,12% / 14,5 %



[Главная](#) / [Продукты и услуги](#) / [Листинг](#) / [ESG облигации](#)

## ЛИСТИНГ

[Список компаний](#)

[ESG облигации](#)

[Раскрытие информации компаниями](#)

[Дипломанты номинаций](#)

### ESG облигации

### Организации, осуществляющие независимую оценку ESG проектов

Облигации устойчивого развития (ESG облигации) направлены на финансирование проектов в области экологии, защиты окружающей среды и социально-значимых проектов и включают в себя зеленые облигации, социальные облигации и иные облигации, выпускаемые в целях финансирования проектов устойчивого развития.

Критерии соответствия зеленых, социальных или иных облигаций, выпускаемых в целях финансирования проектов устойчивого развития, применимым принципам и стандартам, определяются соответствующим уполномоченным органом или организациями, осуществляющими независимую оценку проектов, подлежащих финансированию через выпуск облигаций устойчивого развития, перечень которых определяется Биржей.

В целях развития ESG направления Биржа предоставляет льготы по уплате листинговых сборов эмитентам облигаций устойчивого развития, а также соответствующую консультационную поддержку.

Все  Зеленые облигации  Социальные облигации

Код	Эмитент	ISIN	Вид
ASDBe5	АБР	XS2251962499	международные облигации
ASDBe4	АБР	XS2251962903	международные облигации
EABRb21	ЕАБР	KZ2D00008083	облигации
ASDBe5	АБР	XS2251962499	международные облигации
ASDBe4	АБР	XS2251962903	международные облигации
EABRb21	ЕАБР	KZ2D00008083	облигации

# 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  
[www.kase.kz](http://www.kase.kz)