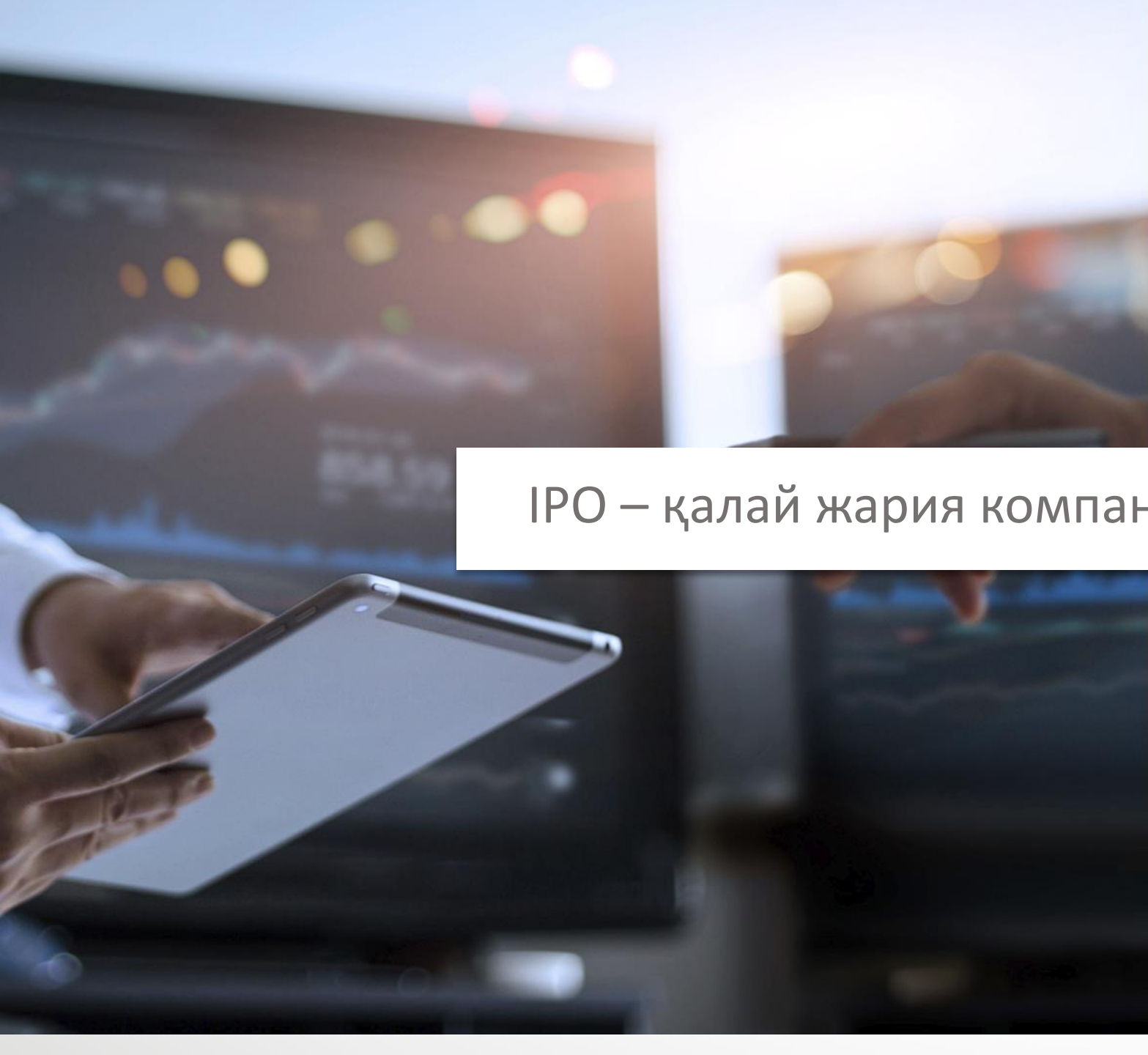




IPO – қалай жария компания болуға болады

IPO – шектелмеген тұлғалар тобы арасында акцияларды бастапқы жария ұсыну

К▲SE алаңы - IPO өткізу үшін үздік таңдау

Компания үшін **IPO** өткізу – бұл қаржыландыру көздерін әртараптандыруға, сондай-ақ өз беделінің деңгейін арттыруға мүдделі дамудың жауапты және маңызды кезеңі.

Орта мерзімді перспективада **IPO** компанияға бірқатар артықшылықтар береді:

- ◇ тартылған қаражат компанияның меншікті капиталын құрайды, бұл борыштық жүктеменің ұлғаюына әкеп соқпайды;
- ◇ қор нарығы компанияға инвесторлардың кең ауқымына қолжетімділік береді;
- ◇ жария компания әдетте жария емес компаниялардың құнынан жоғары нарықтық құнға ие болады;
- ◇ жұмыс істеп тұрған акционерлердің акция топтамаларын ашық сату мүмкіндігі;
- ◇ корпоративтік басқарудың үздік тәжірибелерін қолдану.

2006 Көлемі: 12,2 млрд. теңге KZT Орналастыру бағасы: 25 000–33 000 KZT Сұраныс: 592% Ағымдағы баға: 35200,00KZT	2006 Көлемі: 258,0 млрд. теңге KZT Орналастыру бағасы: 11 163,4 KZT Сұраныс: 100% Ағымдағы баға: 10.05.18 бастап алынып тасталды	2010 Көлемі: 2,7 млрд. теңге KZT Орналастыру бағасы: 658,0 KZT Сұраныс: 100% Ағымдағы баға: 441,52 KZT	2012 Көлемі: 7,5 млрд. теңге KZT Орналастыру бағасы: 1 578,7 KZT Сұраныс: 260% Ағымдағы баға: 3 026,59 KZT	2012 Көлемі: 27,9 млрд. теңге KZT Орналастыру бағасы: 725,0 KZT Сұраныс: 200% Ағымдағы баға: 834,00 KZT	2014 Көлемі: 13,1 млрд. теңге KZT Орналастыру бағасы: 505,0 KZT Сұраныс: 130% Ағымдағы баға: 1 492,0 KZT	2015 2017 2018 Көлемі: 359,6 млн KZT Орналастыру бағасы: 19843,0-21827,0 KZT Сұраныс: 106% Ағымдағы баға: 8799,00 KZT
2016 Көлемі: 800,0 млн KZT Орналастыру бағасы: 11 177,0 KZT Сұраныс: 370% Ағымдағы баға: 6 489,25 KZT	2017 Көлемі: 6 500,0 млн KZT Орналастыру бағасы: 1 150,0 KZT Сұраныс: 116,1% Ағымдағы баға: 27.09.18 ж. бастап алынып тасталды	2019 Көлемі: 5,2 млн KZT Орналастыру бағасы: 348,698 KZT Сұраныс: 0,2% Ағымдағы баға: 23.01.20 ж. бастап алынып тасталды	2022 Көлемі: 137,5 млрд KZT Орналастыру бағасы: 8 406,00 KZT KASE сұранысы: 55,3 % Ағымдағы баға: 12 999,0 KZT	2023 SPO Көлемі: 18,7 млрд KZT Орналастыру бағасы: 1 482,00 KZT KASE-дегі сұраныс: 127 % Ағымдағы баға: 1 492,0 KZT	2024 Көлемі: 49,2 млрд KZT Орналастыру бағасы: 1 073,83 KZT KASE-дегі сұраныс: 245% Ағымдағы баға: 955,51 KZT	2025 Бұл жерде сіздің компанияның IPO тарихы болуы мүмкін

IPO ПРОЦЕСІ

НЕГІЗГІ КЕЗЕҢДЕР (I)

I фаза:

Қаржылық кеңес берушіні таңдау

Заңды тұлғаларды және және басқа да кеңес бершілерді қаржылық кеңес берушілердің жәрдемдесуімен анықтау

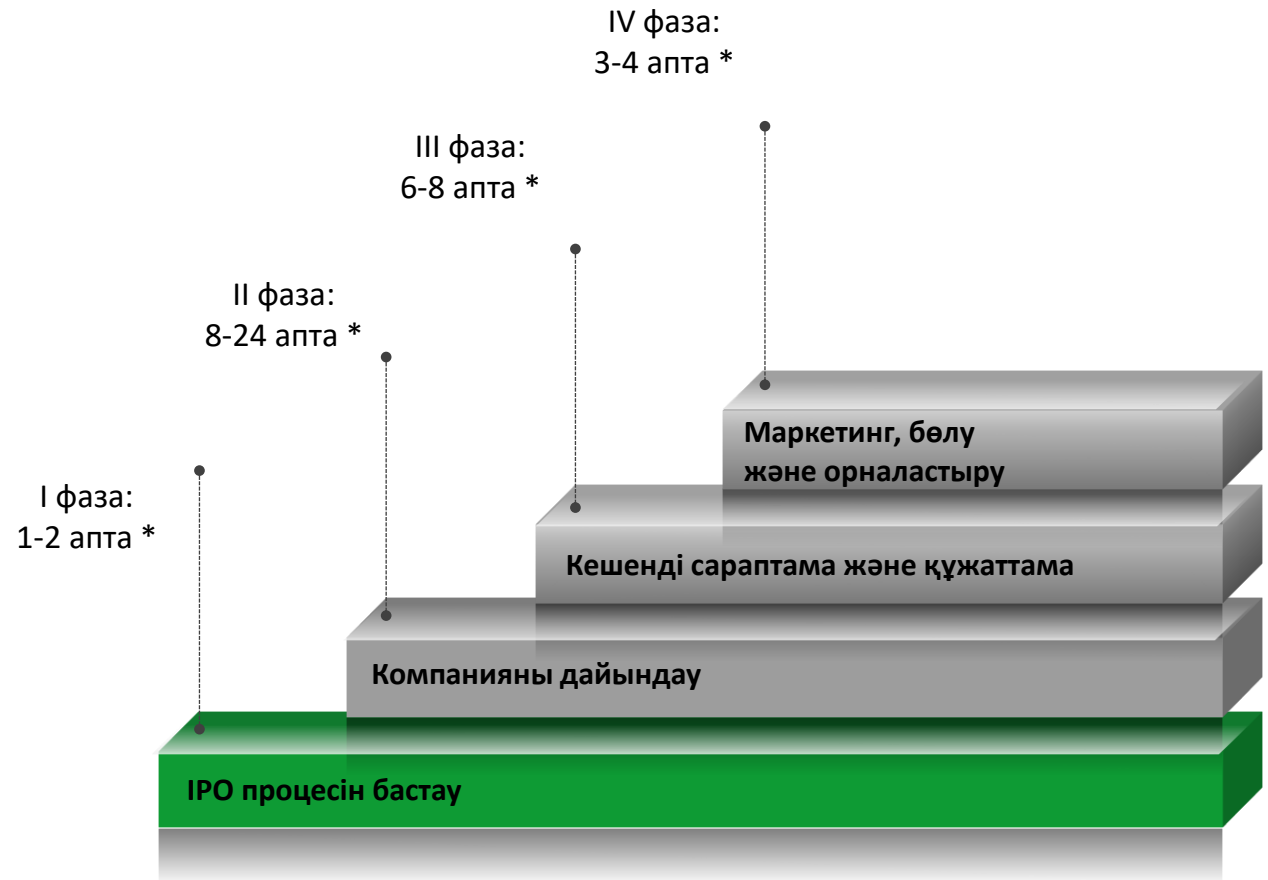
IPO мерзімдерін талдау

- ✓ Компанияның артықшылықтары
- ✓ Нарықтық "терезелер"/Нарық конъюнктурасын талдау

Орналастыру типі мен мөлшерін бекіту

- ✓ KASE-де жария орналастыру
- ✓ Жаңа акцияларды және бұрыннан бар акцияларды қайта орналастыруды қоса алғанда, орналастырудың жалпы мөлшері
- ✓ Қосымша орналастыру опционы

IPO процесін басқару үшін ұйымдастыру және жедел комитеттерді құру



* Әрбір Фазаның мерзімдері нарықты таңдағаннан және IPO кезеңін анықтағаннан кейін түзетілуі мүмкін

IPO ПРОЦЕСІ

НЕГІЗГІ КЕЗЕҢДЕР (II)

II фаза:

компанияның **бизнес жоспарын** және айналым қаражатының болжамын жасау

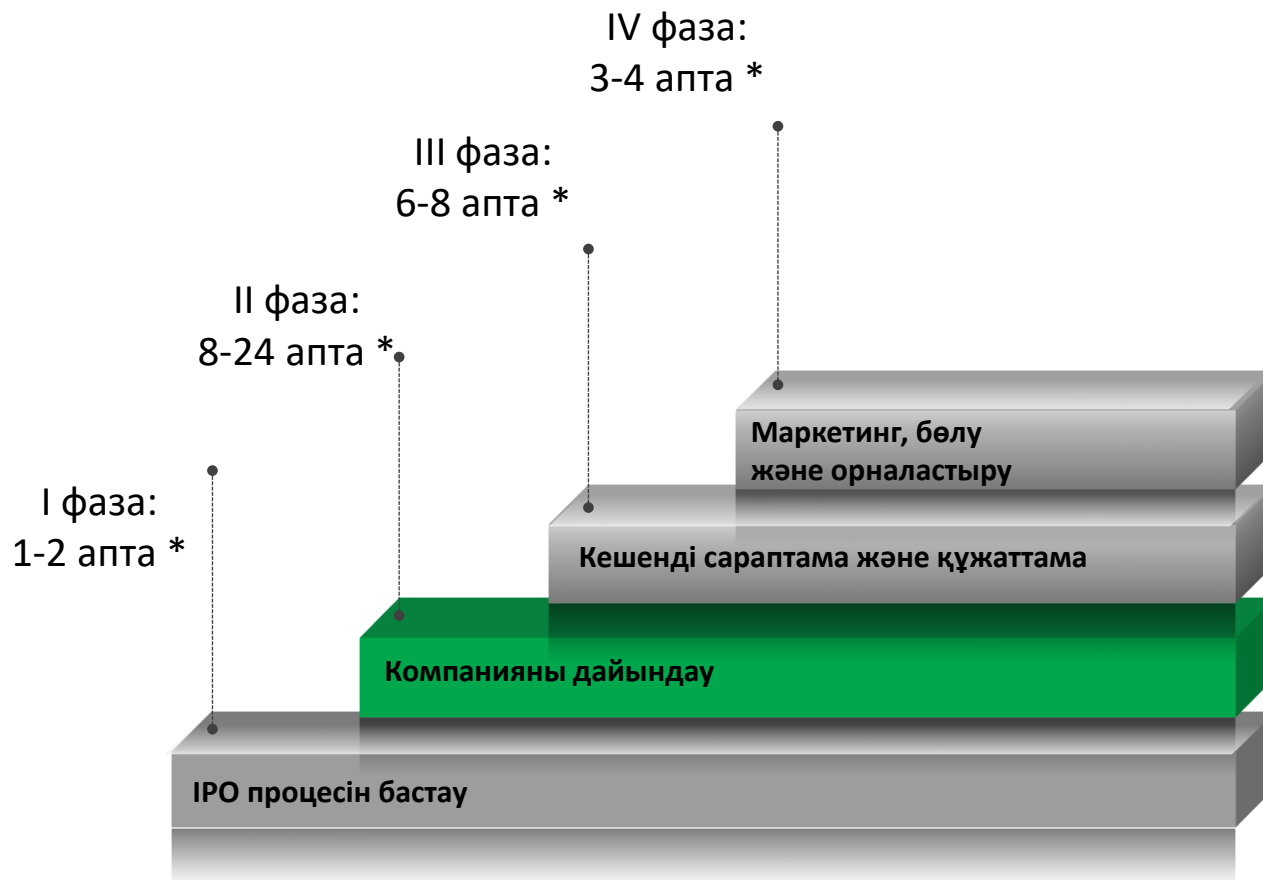
Корпоративтік өзгерістер процестерін аяқтау

Өткен жылдардың есептілік **аудитін аяқтау**

Корпоративтік басқару қағидаттарын енгізу:

- ✓ Қаржылық бақылау және есептілік
- ✓ Басқарма құрамы және тәуелсіз директорлар

Компания Басқармасының мүшелеріне **заң кеңес берушілерінің** жария компания директорларының міндеттеріне, міндеттемелеріне және жауапкершілігіне қатысты **нұсқама беруі**



** Әрбір Фазаның мерзімдері нарықты таңдағаннан және IPO кезеңін анықтағаннан кейін түзетілуі мүмкін*

IPO ПРОЦЕСІ

НЕГІЗГІ КЕЗЕҢДЕР (III)

III фаза:

Қаржы кеңесшісімен бірлесіп компанияның инвестициялық тарихын әзірлеу

Талдамалық есепті жасағанға дейін қаржы кеңесшісінің талдаушысымен кездесу

Компанияның әлеуетті инвесторларға таныстырылымын дайындау

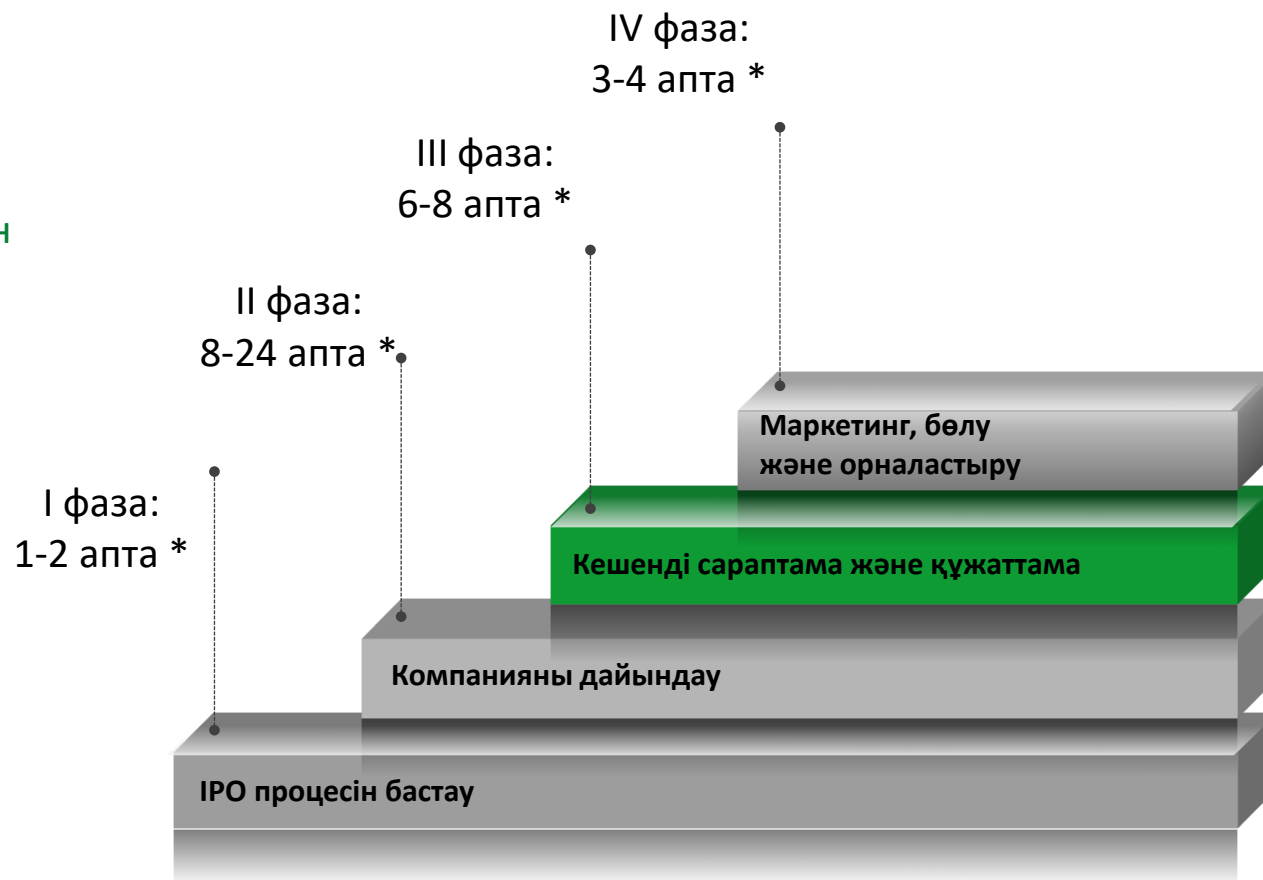
Инвестициялық Меморандум/Эмиссия аңдатпасын жасауға жәрдемдесу

Қоғаммен байланыс жөніндегі кеңесшімен бірлесіп инвесторлар, қалың жұртшылық және компания қызметкерлері үшін PR стратегия әзірлеу (қажеттілігіне қарай)

Андеррайтинг шартын жасасу

Нысаналы нарықты бекіту (ішкі/халықаралық инвесторлар)

Листинг процедурасынан өту
KASE-дегі листингі



* Әрбір Фазаның мерзімдері нарықты таңдағаннан және IPO кезеңін анықтағаннан кейін түзетілуі мүмкін

НЕГІЗГІ		БАЛАМАЛЫ
	Негізгі қызметтен түскен кіріс (түсім) соңғы 3 жылдың әрқайсысы үшін кемінде 3,0 млн АЕК	жоқ
	Баланс валютасы соңғы 3 жылдың әрқайсысы үшін кемінде <u>2,55 млн АЕК</u>	жоқ
	Эмитенттің жұмыс істеу мерзімі 3 жылдан кем емес	жоқ
	Эмитентте қолданыстағы рейтингтік бағаның болуы* "BB-" төмен емес	жоқ

* осы талапқа сәйкес келген кезде бірінші 3 критерийге сәйкестік міндетті емес

Акцияларға рұқсаттама беру үшін KASE базалық талаптары



НЕГІЗГІ		БАЛАМАЛЫ
	ХҚЕС немесе АҚШ БЕЖҚ бойынша жылдық қаржылық есептілік (аудиторлық есеппен расталған)	соңғы 3 жылдан кем емес соңғы жылда
	Аралық қаржылық есептілік (аудиторлық есеппен немесе шолу бойынша есеппен расталған)	өтініш берген күнге дейін 6 айдан аспаған (ТШ белгілеген жағдайларда) өтініш берген күнге дейін 6 айдан аспаған (ТШ белгілеген жағдайларда)
	Биржа танытын аудиторлық ұйымдардың тізбесінен аудиторлық ұйым	1 деңгей бойынша 1 немесе 2 деңгей бойынша
	Орталық депозитарийде БҚ есепке алу	иә иә
	Корпоративтік басқару кодексінің болуы (шағын бизнес субъектілерін және жеке орналастыру облигацияларын шығаратын эмитенттерді қоспағанда)	иә иә
	Жарғыда және аңдатпада бағалы қағаздарды еркін иеліктен шығаруға шектеулердің болмауы	иә иә

Акцияларды "Негізгі" алаңының "Акциялар" секторының "Премиум" санатына енгізуге қойылатын талаптар

1-талаптар топтамасы

2-талаптар топтамасы

3-талаптар топтамасы

Акциялардың IPO-сын өткізу	қосу туралы өтініш берілген күнге дейін		
Акциялар саны	300-ден кем емес		
Маркет-мейкердің болуы	міндетті түрде		
Меншікті капиталдың мөлшері	ЖК-дан кем емес және 15,0 млрд теңгеден кем емес	ЖК-дан кем емес және 10,0 млрд теңгеден кем емес	ЖК-дан 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 тартылған ақша көлемінің 20%-нан кем емес	2,25 млрд теңгеден кем емес немесе тартылған ақша көлемінің 20%-нан кем емес	1,25 млрд теңгеден кем емес немесе тартылған ақша көлемінің 20%-нан кем емес
Таза пайданың не операциялық қызметтен түскен ақша қаражатының оң таза ағынының болуы	соңғы 2 жылдың 1-і үшін	соңғы 2 жылда	соңғы 3 жылда
Еркін айналыстағы акциялардың саны	10%-дан кем емес *	15% кем емес	25% кем емес
Жарияланған жай акциялардың саны	1 000 000 данадан кем емес		
Жарияланған артықшылықты акциялардың саны	10 000 данадан кем емес		

* Бұл ретте 1-топтама бойынша еркін айналыстағы жай акциялардың жиынтық нарықтық құны кемінде 100,0 млрд теңгені және/немесе еркін айналыстағы акциялардың саны кемінде 5,0 млн дананы құраған жағдайда 10%-дан кем мәнге жол беріледі

		НЕГІЗГІ	БАЛАМА
		Акциялар үшін	
	Жарияланған жай акциялар саны ("Стандарт" санаты)	100 000-нан кем емес	100 000-нан кем емес
	Жарияланған артықшылықты акциялар саны ("Стандарт" санаты)	10 000-нан кем емес	10 000-нан кем емес

Акциялар үшін листингілік талаптарға қатысты толығырақ ақпаратпен Листингілік ережелерде танысуға болады: https://kase.kz/files/normative_base/listing_rules.pdf

Осындай орналастырудың **практикалық тәжірибесі** (классикалық IPO, "Халықтық" IPO, жекешелендіру, мемлекеттік пакеттерді сату)



Жеке тұлғалар қатарынан **инвесторлардың** кең ауқымын **тарту мүмкіндігі** (қазақстандық азаматтарға ірі қазақстандық компаниялардың меншік иелері болуға мүмкіндік береді)



Акцияларды **KASE Индексінің** өкілеттік тізіміне **енгізу мүмкіндігі**

KASE Индексінің **бағалы қағаздары автоматты РЕПО** операцияларының **мәні** болуы мүмкін, бұл оларды институционалдық инвесторлар үшін қызықты қаржы құралына айналдырады және соның салдарынан олардың өтімділігін одан әрі арттырады



Тәжірибе көрсеткендей, **биржадағы акциялардың ең көп өтімділігі** тек KASE-де шоғырланған бөлшек инвесторлар сыныбы есебінен қамтамасыз етіледі

- Орталық депозитарийдің есепке алу жүйесіндегі жеке тұлғалардың шоттарының саны 1,5 млн-нан астам **шоттан** асты
- бұл шоттардың басым бөлігі **кең ауқымды IPO** өткізу кезінде **ашылды**

Инвесторлар үшін **салық жеңілдіктері**



Барлық мүдделі тараптар үшін **әділ нарықтық баға**

KASE Индексі туынды құралдар (фьючерстер) және бағалы қағаздар (ETF) үшін **базалық актив** болып табылады



IPO өткізудің **ашықтығы**



Бүгінде KASE инвесторлардың шексіз тобы үшін IPO өткізуге дайын және ол үшін қажеттінің барлығы бар

ІРО КЕЗІНДЕ KASE-НІҢ АҚПАРАТТЫҚ ҚОЛДАУЫ



Ақпараттық қолдау

KASE сайты компания туралы ақпаратты
ілгерілету үшін **пайдалану**

KASE жаңалықтарында маркетингтік
материалдарды жариялау



Road-show

KASE-нің эмитент және қаржы кеңесшісі
жүргізетін **"roadshow"** қатысуы



Маркетингтік іс-шаралар

Сауда-саттықтың ресми ашылуын **өткізу**

"Эмитент" күнін ұйымдастыру және өткізу/KASE-
нің, эмитенттің және қаржы кеңесшісінің
қатысуымен БАҚ үшін **брифинг өткізу**

Листинг сұрақтары бойынша хабарласыңыз:

Email: listing@kase.kz

Телефондар: 7 (727) 237 53 24; 7 (727) 237 53 27