

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о возможности включения облигаций АО "Аграрная кредитная корпорация" в официальный список Биржи по категории "Коммерческие облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная"

30 ноября 2017 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Аграрная кредитная корпорация" (далее – Компания) и его облигаций (НИН – KZ2C0M09F687, ISIN – KZ2C00004141) на соответствие Требованиям к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи, утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 марта 2017 года № 54 для включения облигаций в официальный список Биржи по категории "Коммерческие облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная", выявлено соответствие Компании и ее указанных облигаций названным Требованиям.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) <sup>1</sup>	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
1.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.	Компания составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+
2.	Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, находящейся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций.	Аудит финансовой отчетности Компании за 2014–2016 годы проводился ТОО "Эрнст энд Янг", которое находится в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций.	+
3.	В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров (участников) эмитента.	Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден решением ее единственного акционера 29 июля 2015 года.	+
4.	В учредительных документах эмитента и (или) проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).	Учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев указанных облигаций на их отчуждение (передачу). У Компании отсутствует проспект выпуска указанных облигаций в связи с тем, что наличие такого проспекта для указанных облигаций не предусмотрено законодательством Республики Казахстан.	+

<sup>1</sup> Норма соответствующего пункта Приложения 1 названных Правил.

Помимо вышеназванных требований внутренним документом Биржи "Листинговые правила", утвержденным решением Совета директоров Биржи (протокол от 27 апреля 2017 года № 15), установлены следующие критерии и дополнительные требования для включения облигаций в официальный список Биржи по категории "Коммерческие облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная".

№ п/п	Критерии для включения ценных бумаг на площадку "Основная" <sup>2</sup>	Сведения о соответствии критерию	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
1.	Срок существования эмитента составляет не менее трех лет.	Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более трех лет (с 20 марта 2001 года).	+
2.	Объем продаж/выручка/доход от основной деятельности за каждый из трех последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее 3 000 000-кратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами.	Согласно финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, за 2014 год доход Компании от основной деятельности составил 7,8 млрд тенге (4 210 501 месячный расчетный показатель), за 2015 год – 11,2 млрд тенге (5 653 155 месячных расчетных показателей) и за 2016 год – 18,8 млрд тенге (8 868 687 месячных расчетных показателей).	+
3.	Валюта баланса эмитента за каждый из трех последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее 2 550 000-кратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами.	Согласно финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, за 2014 год валюта баланса Компании составила 105,6 млрд тенге (57 047 101 месячный расчетный показатель), за 2015 год – 143,9 млрд тенге (72 638 455 месячных расчетных показателей) и за 2016 год – 218,4 млрд тенге (102 955 479 месячных расчетных показателей).	+

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) <sup>3</sup>	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
4.	Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, находящейся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	Аудит финансовой отчетности Компании за 2014–2016 годы проводился ТОО "Эрнст энд Янг", которое находится в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	+
5.	Отсутствие случаев дефолта эмитента по ранее выпущенным облигациям в течение трех последних лет.	У Компании в течение трех последних лет отсутствуют случаи дефолта по ее ранее выпущенным облигациям.	+

<sup>2</sup> Нормы соответствующих подпунктов пункта 2 статьи 9-1 Листинговых правил.

<sup>3</sup> Норма соответствующего пункта Приложения 1.4 к Листинговым правилам.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) <sup>3</sup>	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
6.	Наличие других ценных бумаг эмитента в официальном списке Биржи на дату включения его коммерческих облигаций в названный список.	На дату подготовки настоящего заключения в официальном списке Биржи находятся ценные бумаги Компании пяти наименований.	+

В связи с изложенным указанные облигации могут быть включены в официальный список Биржи по категории "Коммерческие облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная".

Член Правления,  
управляющий директор по развитию бизнеса



Турмагамбетов К.Ж.

Директор Департамента листинга



Цалюк Г.А.

Исполнитель



Усова Т.А.