

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о соответствии АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" и его международных облигаций, планируемых к выпуску в соответствии с законодательством иностранного государства, номинированных в долларах США, листинговым критериям площадки "Основная" официального списка Биржи и требованиям категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" данной площадки

13 октября 2021 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" (далее – Фонд) и его международных облигаций, планируемых к выпуску в соответствии с законодательством иностранного государства, номинированных в долларах США, на соответствие критериям и требованиям, установленным Листинговыми правилами для включения облигаций в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная" по упрощенной процедуре¹, выявлено соответствие Фонда и его указанных облигаций критериям и требованиям названной категории.

п/п	Критерий для включения ценных бумаг на площадку "Основная" ²	Фактическое значение	Соответствие есть (+), нет (-)
1.	Срок существования эмитента составляет не менее трех лет.	Как самостоятельное юридическое лицо Фонд существует более трех лет (с 03 ноября 2008 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 консолидированной финансовой отчетности Фонда, подтвержденной аудиторскими отчетами, его доход от основной деятельности составил: – за 2018 год – 10 704,8 млрд тенге (4 206 414 553 МРП ³); – за 2019 год – 10 648,9 млрд тенге (4 217 391 287 МРП); – за 2020 год – 8 556,0 млрд тенге (3 079 916 847 МРП).	+
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 консолидированной финансовой отчетности Фонда, подтвержденной аудиторскими отчетами, валюта его баланса составила: – за 2018 год – 25 744,9 млрд тенге (10 704 750 520 МРП); – за 2019 год – 26 417,0 млрд тенге (10 462 182 178 МРП);	+

¹ В связи с внесением в сентябре 2020 года изменений и дополнений в постановление Правления НБРК от 27 марта 2017 года № 54 "Об утверждении Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи и внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования рынка ценных бумаг", получение согласия фондовой биржи на включение ценных бумаг организации-резидента Республики Казахстан в официальный список фондовой биржи с целью выполнения норм, установленных законодательством Республики Казахстан осуществляется по упрощенной процедуре.

² Нормы соответствующих подпунктов таблицы 1 приложения 1 к Листинговым правилам.

³ Месячный расчетный показатель, действующий на соответствующий календарный год.

– за 2020 год – 27 482,8 млрд тенге
(3 079 916 847 МРП).

4.	Наличие действующей рейтинговой оценки у эмитента не ниже "BB-" по международной шкале агентства Standard & Poor's Global Ratings и/или рейтинговой оценки аналогичного уровня рейтинговых агентств Fitch Ratings и/или Moody's Investors Service.	Фонд имеет следующие рейтинговые оценки: – Standard & Poor's Global Ratings (BBB-/стабильный; подтверждена 07 сентября 2021 года); – Fitch Ratings (BBB/стабильный; подтверждена 31 декабря 2020 года); – Moody's Investors Services (Baa2/стабильный; подтвержден 24 сентября 2021 года)	+
----	--	---	---

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ⁴	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствие нет (-)
5.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или ОПБУ США.	Фонд составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+
6.	Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за три последних завершённых финансовых года. В случае если заявление о включении ценных бумаг в официальный список Биржи подано после 31 августа текущего года инициатор допуска предоставляет промежуточную финансовую отчетность (при наличии дочерних организаций – консолидированная промежуточная финансовая отчетность), составленную в соответствии с МСФО или ОПБУ США, подтвержденную аудиторским отчетом или отчетом по обзору данной отчетности, с даты составления которой должно пройти не более шести месяцев до даты подачи на Биржу соответствующего заявления о листинге ценных бумаг.	Фонд предоставил Бирже свою консолидированную финансовую отчетность за 2018–2020 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами, а также отчет по обзору своей промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев 2021 года.	+
7.	Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, находящейся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	Аудит консолидированной финансовой отчетности Фонда за 2018–2020 годы, а также отчет по обзору его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев 2021 года проводился ТОО "Эрнст энд Янг", которое находится в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	+
8.	В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан –	Фонд имеет в наличии кодекс корпоративного управления, который	+

⁴ Норма соответствующего пункта статьи 9 Листинговых правил, а также нормы соответствующих пунктов таблицы 2 и таблицы 5 приложения 1 к Листинговым правилам, которые включают в себя требования, установленные пунктом 12 Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 марта 2017 года № 54.

	наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.	утвержден постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 апреля 2015 года № 239.	
9.	В уставе эмитента и/или проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).	Устав Фонда и проект проспекта выпуска указанных облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права собственников указанных облигаций на их отчуждение (передачу).	+
10.	Наличие маркет-мейкера.	Применимо по истечении 30 календарных дней, следующих за днем получения инициатором допуска информации о том, что количество держателей указанных облигаций составило 10 и более лиц.	+
11.	Отсутствие неурегулированных ситуаций неисполнения обязательств перед держателями ранее выпущенных ценных бумаг по выплате основного долга и/или купонного вознаграждения.	У Фонда отсутствуют неурегулированные ситуации неисполнения обязательств перед держателями ранее выпущенных ценных бумаг по выплате основного долга и/или купонного вознаграждения.	+

На дату подготовки настоящего заключения в официальном списке Биржи находятся шесть выпусков облигаций Фонда.

В связи с изложенным может быть предоставлено согласие на включение указанных облигаций в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная" по упрощенной процедуре.

Исполнено

Главный специалист Отдела локальных ценных бумаг Татьяна Усова 13.10.2021 г. 17:24

Согласовано

Директор Департамента листинга Алла Малецкая 13.10.2021 г. 17:26

Начальник Отдела локальных ценных бумаг Камиля Амантаева 13.10.2021 г. 17:25

Подписано

Заместитель Председателя Правления Биржи Наталья Хорошевская 14.10.2021 г. 11:29