

A blurred background image of a business meeting. In the foreground, a person's hands are holding a tablet. In the background, another person is holding a smartphone. A large screen displays a line graph with a red trend line. The scene is lit with warm, bokeh-style lights.

IPO – как стать публичной компанией

IPO - первичное публичное предложение акций среди неограниченного круга лиц

Площадка K[▲]SE – лучший выбор для проведения IPO

Для компании проведение **IPO** – это ответственный и важный этап развития, которая заинтересована в диверсификации источников финансирования, а также повышения уровня своей репутации.

В среднесрочной перспективе **IPO** дает компании ряд преимуществ:

- ◇ привлеченные средства составляют собственный капитал компании, что не влечет за собой увеличения долговой нагрузки;
- ◇ фондовый рынок предоставляет компании доступ к широкому кругу инвесторов;
- ◇ публичная компания обретает рыночную стоимость, которая обычно выше стоимости непубличных компаний;
- ◇ возможность прозрачной продажи пакетов акции действующими акционерами;
- ◇ применение лучших практик корпоративного управления.



2006

Объем:
12,2 млрд. KZT
Цена размещения:
25 000–33 000 KZT
Спрос:
592%
Текущая цена:
35 200,00 KZT

2006

Объем:
258,0 млрд. KZT
Цена размещения:
11 163,4 KZT
Спрос:
100%
Текущая цена:
исключены
с 10.05.18

2010

Объем:
2,7 млрд. KZT
Цена размещения:
658,0 KZT
Спрос:
100%
Текущая цена:
441,52 KZT

2012

Объем:
7,5 млрд. KZT
Цена размещения:
1 578,7 KZT
Спрос:
260%
Текущая цена:
3 026,59 KZT

2012

Объем:
27,9 млрд. KZT
Цена размещения:
725,0 KZT
Спрос:
200%
Текущая цена:
834,00 KZT

2014

IPO
Объем:
13,1 млрд. KZT
Цена размещения:
505,0 KZT
Спрос:
130%
Текущая цена:
1 492,0 KZT

2015
2017
2018

Объем:
359,6 млн KZT
Цена размещения:
19 843,0-21 827,0
KZT
Спрос:
106%
Текущая цена:
8 799,00 KZT

2016

Объем:
800,0 млн KZT
Цена размещения:
11 177,0 KZT
Спрос:
370%
Текущая цена:
6 489,25 KZT

2017

Объем:
6 500,0 млн KZT
Цена размещения:
1 150,0 KZT
Спрос:
116,1%
Текущая цена:
исключены
с 27.09.18

2019

Объем:
5,2 млн KZT
Цена размещения:
348,698 KZT
Спрос:
0,2%
Текущая цена:
исключены
с 23.01.20

2022

Объем:
137,5 млрд KZT
Цена размещения:
8 406,00 KZT
Спрос на KASE:
55,3 %
Текущая цена:
12 999,0 KZT

2023

SPO
Объем:
18,7 млрд KZT
Цена размещения:
1 482,00 KZT
Спрос на KASE:
127 %
Текущая цена:
1 492,0 KZT

2024

Объем:
49,2 млрд KZT
Цена размещения:
1 073,83 KZT
Спрос на KASE:
245%
Текущая цена:
955,51 KZT

2025

Здесь может быть история IPO вашей компании

ПРОЦЕСС IPO

ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ (I)

Фаза I:

Выбор **финансового консультанта**

Определение и **назначение юридических и прочих консультантов** при содействии финансового консультанта

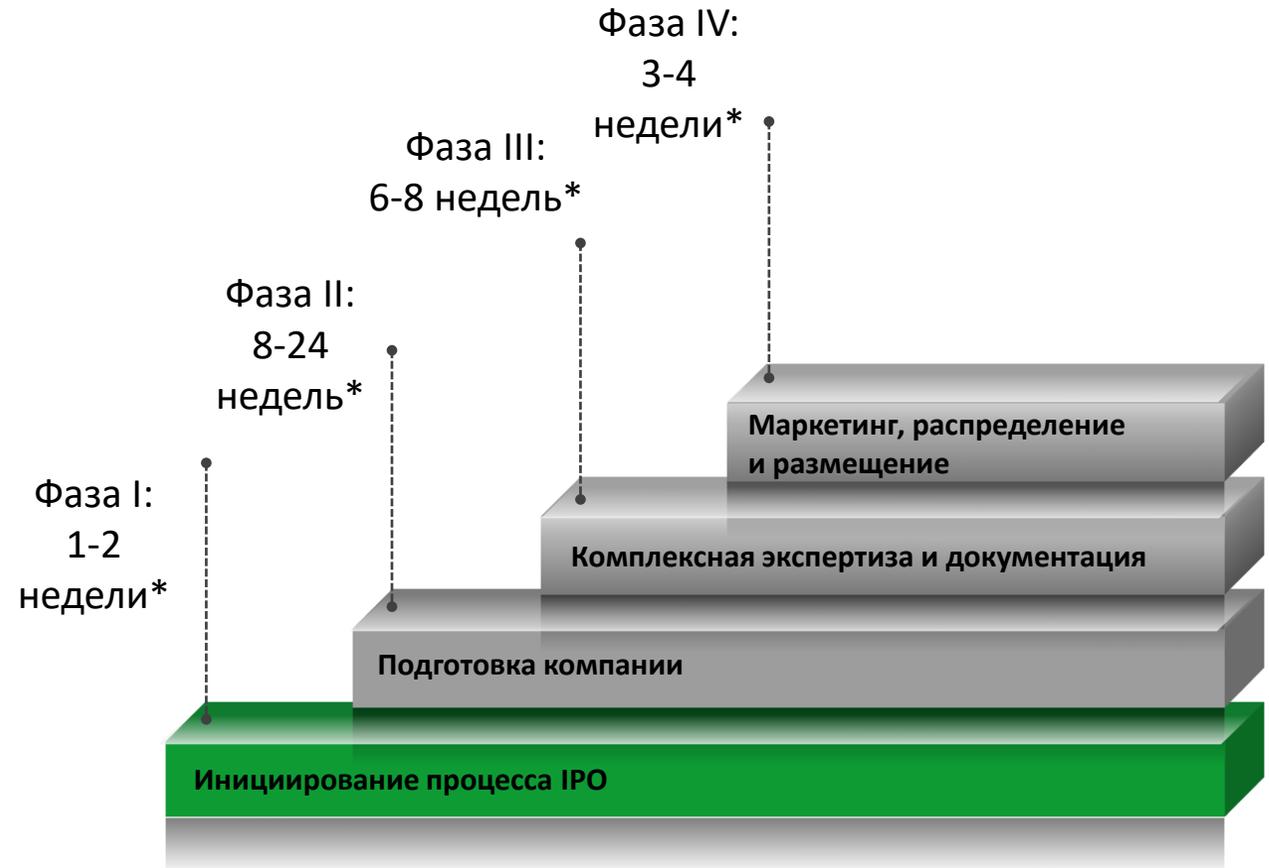
Анализ сроков IPO

- ✓ Предпочтения компании
- ✓ Рыночные "окна"/ Анализ конъюнктуры рынка

Утверждение типа и размера размещения

- ✓ Публичное размещение на KASE
- ✓ Общий размер размещения, включая новые акции и повторное размещение уже существующих акций
- ✓ Опцион дополнительного размещения

Создание организационного и оперативного комитетов для управления процессом IPO



* Сроки каждой из Фаз могут быть скорректированы после выбора рынка и определения периода IPO

ПРОЦЕСС IPO

ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ (II)

Фаза II:

составление бизнес плана и прогноза оборотных средств компании

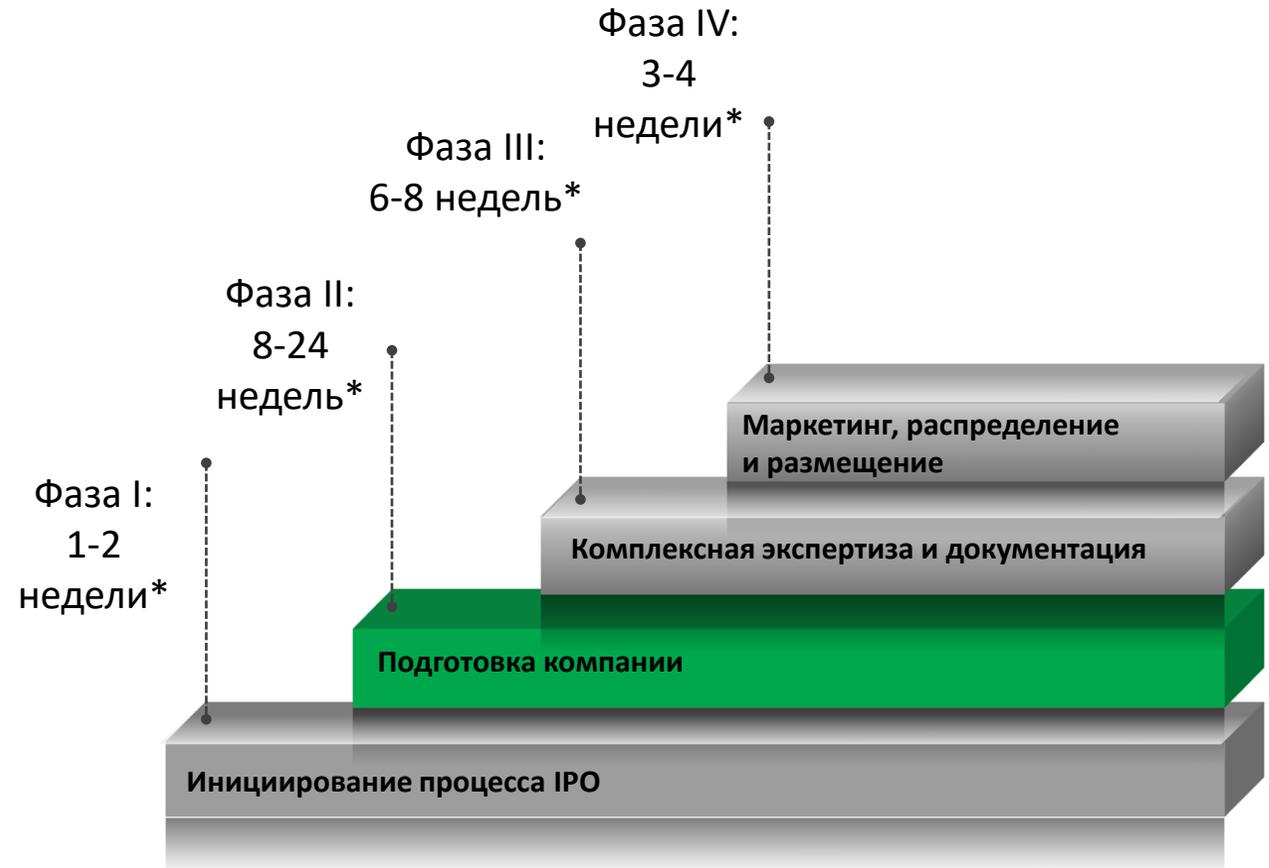
Завершение процессов корпоративных изменений

Завершение аудита отчетности предыдущих лет

Внедрение принципов корпоративного управления:

- ✓ Финансовый контроль и отчетность
- ✓ Состав Правления и независимые директора

Инструктирование юридическим консультантом членов Правления компании относительно обязанностей, обязательств и ответственности директоров публичной компании



* Сроки каждой из Фаз могут быть скорректированы после выбора рынка и определения периода IPO

ПРОЦЕСС IPO

ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ (III)

Фаза III:

Разработка инвестиционной истории компании совместно с финансовым консультантом

Встреча с аналитиком финансового консультанта до составления аналитического отчета

Подготовка презентации компании потенциальным инвесторам

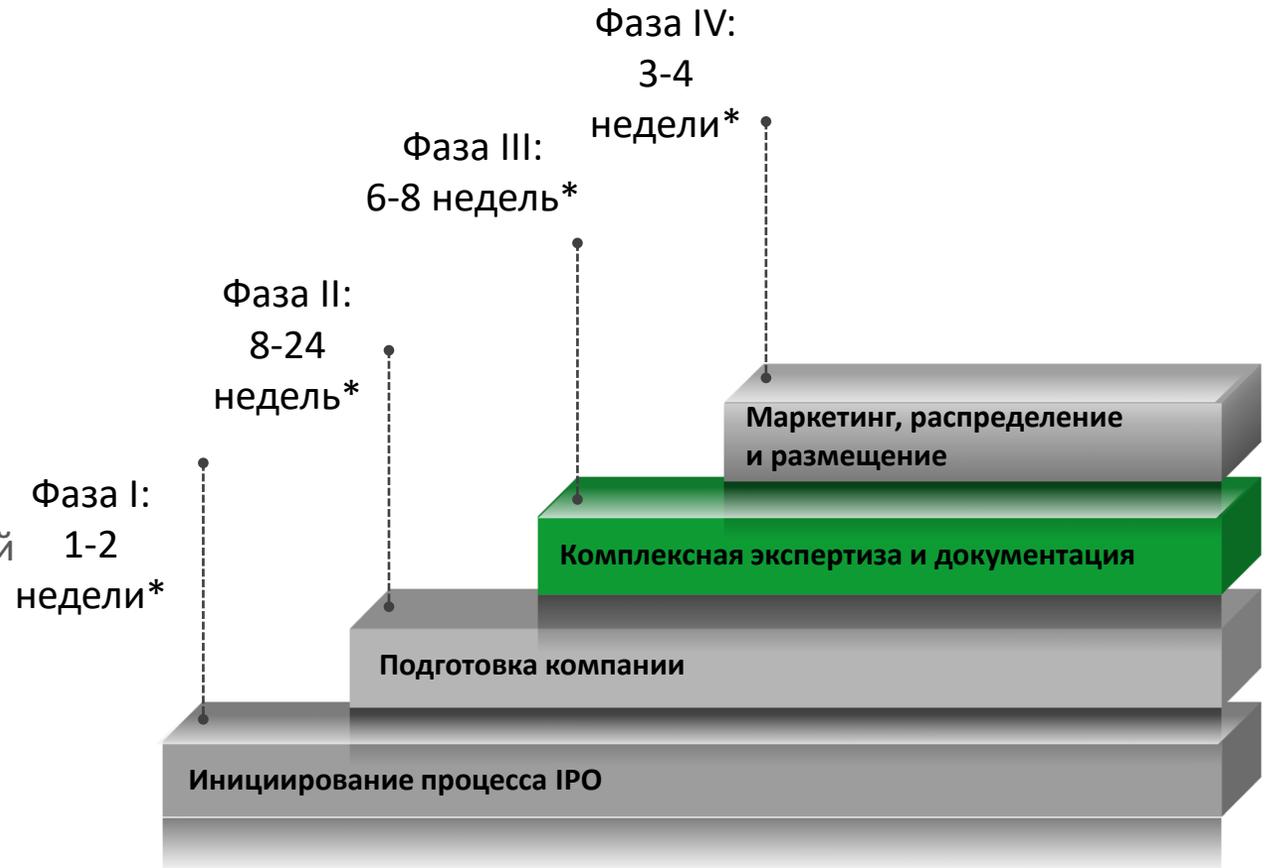
Содействие в составлении Инвестиционного Меморандума / Проспекта эмиссии

Разработка совместно с консультантом по связям с общественностью PR стратегии для инвесторов, широкой общественности и сотрудников компании (по необходимости)

Заключение Договора андеррайтинга

Утверждение целевого рынка (внутренние/международные инвесторы)

Прохождение процедуры листинга
Листинг на KASE



**Сроки каждой из Фаз могут быть скорректированы после выбора рынка и определения периода IPO*

	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 <u>2,55</u> 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

* соответствие первым 3 критериям необязательно при соответствии данному требованию

ОСНОВНАЯ

АЛЬТЕРНАТИВНАЯ



Годовая финансовая отчетность по МСФО или ОПБУ США (подтвержденная аудиторским отчетом)

не менее чем за 3
последних года

за последний год



Промежуточная финансовая отчетность (подтвержденная аудиторским отчетом или отчетом по обзору)

не старше 6 месяцев до даты
подачи заявления (в случаях
установленными ЛП)

не старше 6 месяцев до даты
подачи заявления (в случаях
установленными ЛП)



Аудиторская организация из
перечня аудиторских организаций,
признаваемых Биржей

по 1 уровню

по 1 или 2 уровню



Учет ЦБ в Центральном Депозитари

да

да



Наличие кодекса корпоративного
управления
*(за исключением субъектов малого бизнеса и
эмитентов, выпускающих облигации частного
размещения)*

да

да



Отсутствие ограничений на свободное
отчуждение ценных бумаг в уставе и проспекте

да

да

Требования для включения акций в категорию "Премиум" в сектор "Акции" площадки "Основная"

Пакет требований 1

Пакет требований 2

Пакет требований 3

	до даты подачи заявления о включении		
Проведение IPO акций			
Количество акционеров	не менее 300		
Наличие маркет-мейкера	обязательно		
Размер собственного капитала	не менее УК и не менее 15,0 млрд тенге	не менее УК и не менее 10,0 млрд тенге	не менее УК и не менее 5,0 млрд тенге
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 Республики Казахстан	не менее 3,5 млрд тенге или не менее 20 % от объема привлеченных денег	не менее 2,25 млрд тенге или не менее 20 % от объема привлеченных денег	не менее 1,25 млрд тенге или не менее 20 % от объема привлеченных денег
Наличие чистой прибыли либо положительного чистого потока денежных средств от операционной деятельности	за 1 из 2-х последних лет	за 2 последних года	за 3 последних года
Количество акций, находящихся в свободном обращении	не менее 10 %*	не менее 15 %	не менее 25 %
Количество объявленных простых акций	не менее 1 000 000 штук		
Количество объявленных привилегированных акций	не менее 10 000 штук		

* При этом по пакету 1 допускается значение менее 10 % при условии, что суммарная рыночная стоимость простых акций, находящихся в свободном обращении, составляет не менее 100,0 млрд тенге и/или количество акций, находящихся в свободном обращении, составляет не менее 5,0 млн штук

Дополнительные требования KASE для листинга акций

		ОСНОВНАЯ	АЛЬТЕРНАТИВНАЯ
		Для акций	
	Количество объявленных простых акций (категория "Стандарт")	не менее 100 000	не менее 100 000
	Количество объявленных привилегированных акций (категория "Стандарт")	не менее 10 000	не менее 10 000

С более подробной информацией касательно листинговых требований для акций можно ознакомиться в Листинговых правилах https://kase.kz/files/normative_base/listing_rules.pdf

ПРЕИМУЩЕСТВА IPO НА KASE

Практический опыт проведения подобных размещений (классическое IPO, "Народное" IPO, приватизация, продажа государственных пакетов)



Возможность привлечения широкого круга инвесторов из числа физических лиц (даст возможность казахстанским гражданам стать со-собственниками крупных казахстанских компаний)



Возможность включения акций в представительский список **Индекса KASE**

Ценные бумаги Индекса KASE могут быть **предметом** операций **автоматического РЕПО**, что делает их интересным финансовым инструментом для институциональных инвесторов, и, как следствие, еще больше повышает их ликвидность



Наибольшая ликвидность акций на бирже, как показала практика, обеспечивается именно за счет класса розничных инвесторов, который сосредоточен только на KASE

- количество счетов физических лиц в системе учета Центрального депозитария превысило более 1,5 млн **счетов**
- большая часть этих счетов была **открыта** именно при проведении **широкомасштабных IPO**

Налоговые льготы для инвесторов



Справедливая рыночная цена для всех заинтересованных сторон

Индекс KASE является **базовым активом** для производных инструментов (фьючерсы) и ценных бумаг (ETF)



Прозрачность проведения IPO



Сегодня KASE готова провести IPO компаний для неограниченного круга инвесторов и имеет для этого все необходимое

ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОДДЕРЖКА KASE ПРИ IPO



Информационная поддержка

Использование
сайта KASE для продвижения
информации о компании

Публикация маркетинговых
материалов в новостях KASE



Road-show

Участие KASE
в проводимых эмитентом
и финансовым консультантом
"roadshow"



Маркетинговые мероприятия

Проведение торжественного открытия торгов
Организация и проведение **дня "Эмитента"**
/Проведение брифинга для СМИ с участием KASE,
эмитента и финансового консультанта

По вопросам листинга обращайтесь:

Email: listing@kase.kz

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