

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"

03 декабря 2020 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Аграрная кредитная корпорация" (далее – Компания) и его облигаций (ISIN – KZ2C00007177) на соответствие критериям и требованиям, установленным Листинговыми правилами для включения облигаций в официальный список Биржи по категории "Коммерческие облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная", выявлено соответствие Компании и ее указанных облигаций критериям и требованиям названной категории.

№ п/п	Критерий для включения ценных бумаг на площадку "Основная" ¹	Сведения о соответствии критерию	Соответствие есть (+), соответствие 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, ее доход от основной деятельности составил: – за 2017 год – 28,2 млрд тенге (12 420 894 МРП ²); – за 2018 год – 37,0 млрд тенге (15 380 885 МРП); – за 2019 год – 55,0 млрд тенге (21 749 827 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 финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, валюта ее баланса составила: – за 2017 год – 247,1 млрд тенге (108 908 150 МРП); – за 2018 год – 372,3 млрд тенге (154 800 568 МРП); – за 2019 год – 462,9 млрд тенге (183 339 076 МРП).	+
4.	Наличие действующей рейтинговой оценки у эмитента не ниже "BB-" по международной шкале агентства Standard & Poor's и/или рейтинговой оценки аналогичного уровня рейтинговых агентств "Fitch" и/или "Moody's Investors Service".	03 апреля 2020 года Компании международным рейтинговым агентством Fitch Ratings присвоена рейтинговая оценка "BBB-".	

¹ Нормы соответствующих подпунктов пунктов 2 и 3 статьи 9-1 Листинговых правил.

² Месячный расчетный показатель, действующий на соответствующий календарный год.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ³	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствие нет (-)
5.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.	Компания составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+
6.	Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, находящейся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	Аудит финансовой отчетности Компании за 2017–2019 годы проводился ТОО "Эрнст энд Янг", также отчет по обзору ее промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев 2020 года проводился ТОО "Международная Аудиторская Компания "Russell Bedford A+ Partners", которые находятся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	+
7.	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 Правления АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" № 49 от 29 июля 2015 года.	+
8.	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 и проспект выпуска указанных облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев указанных облигаций на их отчуждение (передачу).	+
9.	Отсутствие случаев дефолта эмитента по ранее выпущенным облигациям в течение трех последних лет.	У Компании в течение трех последних лет отсутствуют случаи дефолта по ранее выпущенным облигациям.	+
10.	Наличие других ценных бумаг эмитента в официальном списке Биржи на дату включения его коммерческих облигаций в названный список.	<p>На дату подготовки настоящего заключения в официальном списке Биржи находятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – облигации Компании первого (ISIN – KZ2C00002731) и второго (ISIN – KZ2C00003283) выпусков, выпущенные в пределах второй облигационной программы; – облигации первого (ISIN – KZ2C00003507), второго (ISIN – KZ2C00003796), третьего (ISIN – KZ2C00003804) и четвертого (ISIN – KZ2C00006120) выпусков, выпущенные в пределах третьей облигационной программы; – облигации первого (ISIN – KZ2C00006161) и второго (ISIN – KZ2C00006922) выпусков, выпущенные в пределах четвертой облигационной программы; – коммерческие облигации (ISIN – KZ2C00006047); – коммерческие облигации (ISIN – KZ2C00006849). 	+

³ Нормы соответствующих пунктов приложения 1.4 к Листинговым правилам и подпунктов пункта 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.

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

Заместитель Председателя Правления



Хорошевская Н.Ю.

Директор Департамента листинга



Аманжолова Д.М.

Исполнитель



Жамалбек А.А.

