

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о соответствии АО "Аграрная кредитная корпорация" и его облигаций девятого выпуска, выпущенных в пределах четвертой облигационной программы, листинговым критериям площадки "Основная" официального списка Биржи и листинговым требованиям, установленным Листинговыми правилами к категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" данной площадки

20 декабря 2021 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Аграрная кредитная корпорация" (далее – Компания) и его облигаций девятого выпуска, выпущенных в пределах четвертой облигационной программы (ISIN – KZ2C00008316), на соответствие критериям и листинговым требованиям, установленным Листинговыми правилами к категории "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	Фактическое значение	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.	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 2018 год – 372,3 млрд тенге (154 800 568 МРП); – за 2019 год – 462,9 млрд тенге (183 339 076 МРП); – за 2020 год – 547,2 млрд тенге (196 967 622 МРП).	+
3.	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 2018 год – 37,0 млрд тенге (15 380 885 МРП ²); – за 2019 год – 55,0 млрд тенге (21 749 827 МРП); – за 2020 год – 63,6 млрд тенге (22 889 322 МРП).	+
4.	Наличие действующей рейтинговой оценки у эмитента не ниже "BB-" по международной шкале агентства S&P Global Ratings и/или рейтинговой оценки аналогичного уровня рейтинговых агентств Fitch Ratings и/или Moody's Investors Service.	Компания имеет следующие рейтинговые оценки: – Moody's (Ba1/позитивный; подтверждена 16 марта 2021 года); – Fitch Ratings (BBB-/стабильный; подтверждена 11 ноября 2021 года).	+

¹ Нормы соответствующих строк таблицы 1 приложения 1 к Листинговым правилам.

² Месячный расчетный показатель, действующий на соответствующий календарный год.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ³	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
5.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или ОПБУ США.	Компания 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.	Компания предоставила Бирже свою финансовую отчетность за 2018–2020 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами, а также отчет по обзору своей промежуточной 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 финансовой отчетности Компании за 2018 и 2019 годы проводился ТОО "Эрнст энд Янг", за 2020 год – ТОО "BDO Kazakhstan", а также обзор ее промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев 2021 года проводился ТОО "КПМГ Аудит", которые находятся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	+
8.	В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.	Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден решением Правления АО "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" от 29 июля 2015 года № 49.	+
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 Компании и проспект 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.	н/т

³ Норма соответствующего пункта статьи 9 Листинговых правил, а также нормы соответствующих строк 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.

11. Отсутствие неурегулированных ситуаций неисполнения обязательств перед держателями ранее выпущенных ценных бумаг по выплате основного долга и/или купонного вознаграждения.	У Компании отсутствуют неурегулированные ситуации неисполнения обязательств перед держателями ранее выпущенных ценных бумаг по выплате основного долга и/или купонного вознаграждения.	+
--	--	---

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

Примечание

В промежуточной финансовой отчетности Компании, подтвержденной отчетом ТОО "КПМГ Аудит" (далее – Аудитор) по обзору данной отчетности по состоянию на 30 июня 2021 года, выражено мнение с оговоркой в связи с тем, что Компания учитывала разницу между полученными денежными средствами и справедливой стоимостью займов, полученных от государственных и бюджетных организаций и акционера, как финансовую помощь. В рамках указанных программ Компания выдавала кредиты конечным заемщикам по процентным ставкам ниже рыночных и учитывала разницу между выданными средствами и справедливой стоимостью предоставленных кредитов как распределение акционеру. В связи с этим Компания пересмотрела учет данных операций и определила, что вышеуказанные разницы должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 20 "Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи". Тем не менее, данная корректировка не была отражена ретроспективно по состоянию на 30 июня 2020 года и 30 июня 2021 года. Вывод Аудитора был модифицирован в связи с влиянием данного обстоятельства на сопоставимость показателей текущего года и сравнительных показателей.

Заместитель Председателя Правления



Хорошевская Н.Ю.

Заместитель директора, начальник Отдела иностранных ценных бумаг Департамента листинга



Мажирина Ж.Д.

Исполнитель



Усова Т.А.