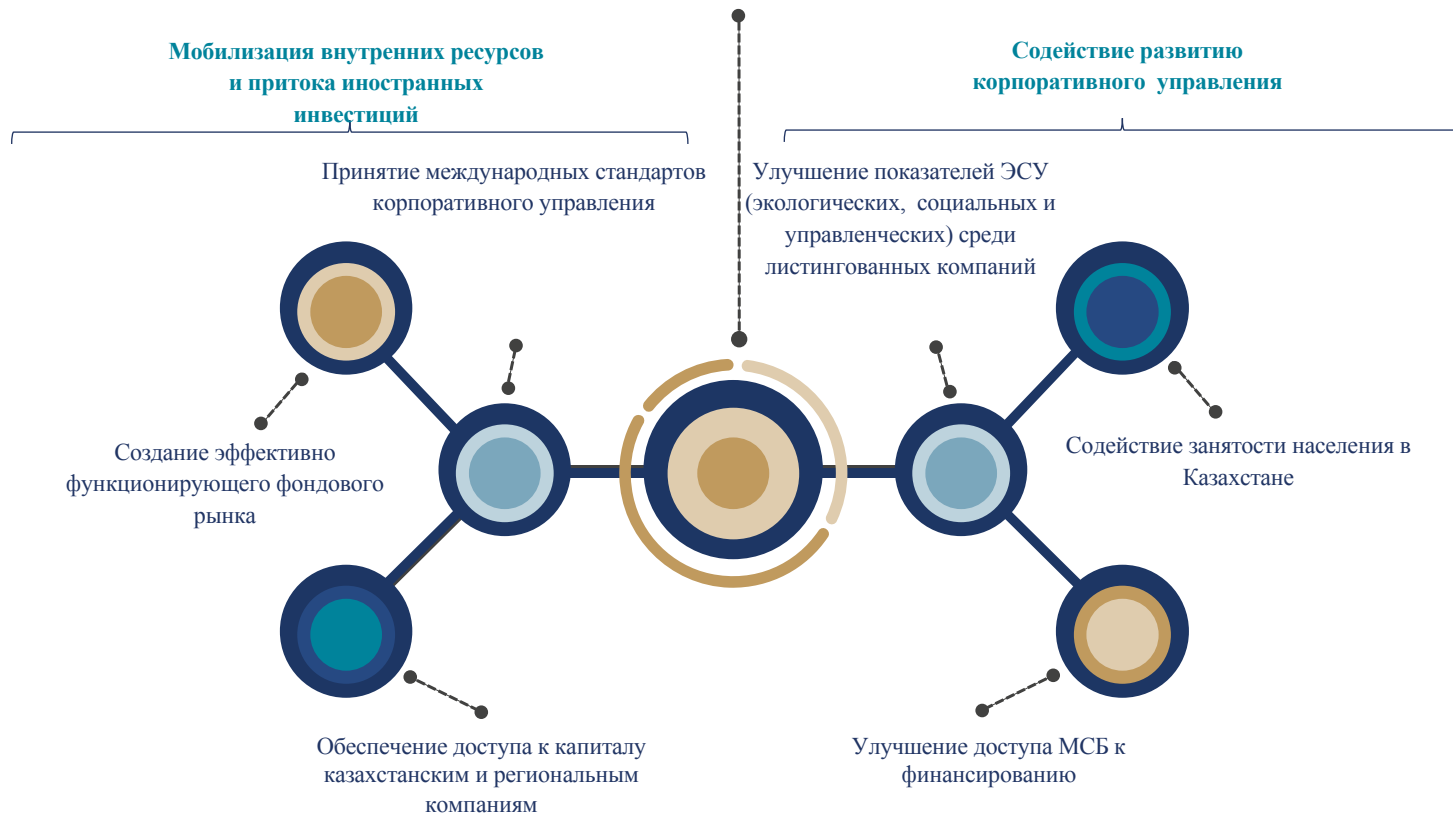


ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ЭМИТЕНТОВ



ASTANA
INTERNATIONAL
EXCHANGE

РОЛЬ АИХ В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ И РЫНКА КАПИТАЛА



ВКЛАД АІХ В СТРАТЕГИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ КАЗАХСТАНА

 <p>SAMRUK KAZYNA JOINT-STOCK COMPANY "NATIONAL WELFARE FUND "SAMRUK-KAZYNA"</p>	 <p>KAZAKHTELECOM ҚазМұнайГаз NATIONAL COMPANY ҰАТТЫҚ КОМПАНИЯСЫ KAZATOMPROM NATIONAL ATOMIC COMPANY air astana Тау-Кен Самрук Национальнaн горноруднaн компания ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ</p>		 <p>BAITEREK</p>	 <p>OBOR —帶—路</p>
<p>Комплексный план приватизации на 2016-2020 годы для широкого круга инвесторов на АІХ</p>	<p>Компании, планирующие IPO на АІХ</p>	<p>Местные и иностранные инвесторы будут иметь равный доступ на рынок</p>	<p>IPO компаний «Лидеры конкурентоспособности - национальные чемпионы»</p>	<p>Объем инвестиций инициативы «Экономический пояс Шелкового пути» составляет 140 млрд. долл. США *</p>

ПРЕИМУЩЕСТВА ЛИСТИНГА НА AIX

Инфраструктура



Независимая юрисдикция, основанная на принципах английского права и международных стандартах



Современная инфраструктура с полным циклом услуг (пост-трейд операции переданы на аутсорсинг)



Партнерство МФЦА с признанными участниками мирового рынка (NASDAQ, Shanghai Stock Exchange и т.д.)

Ликвидность



Высокий интерес глобального и казахстанского инвестиционного сообщества



Тесное взаимодействие между местными и иностранными участниками рынка



Сотрудничество с ведущими андеррайтерами, имеющими большой опыт проведения IPO в Казахстане и на внешних рынках

Эмитенты



Возможность определения рыночной стоимости компаний



Приведение финансовой отчетности и деятельности компании в соответствие с международными стандартами



Привлечение финансирования на AIX дешевле чем за рубежом

Инвесторы



Налоговые льготы для инвесторов, что создает дополнительную инвестиционную привлекательность компаний



Высокий уровень прозрачности и корпоративного управления компаний-эмитентов



Независимый регулятор, функционирующий в соответствии с международными стандартами

КАК КОМПАНИЯ ВЫ ЗАИНТЕРЕСОВАНЫ В:



ЧТО ТАКОЕ IPO И ГДЕ ОНО ПРОВОДИТСЯ?

ЦЕЛЬ IPO – ПРИВЛЕЧЕНИЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ НА
РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ, ВЫВЕДЕНИЕ ЕЕ НА НОВЫЙ ЭТАП
РАЗВИТИЯ

IPO

IPO (от англ. Initial Public Offering) – это первичная продажа компании маленькими долями большому количеству новых владельцев.

IPO является важным этапом развития практически любой крупной компании. Экономическая сущность IPO – это превращение частной, закрытой компании в публичную, с ясной и прозрачной отчетностью, что повышает ее конкурентоспособность. После проведения IPO акции эмитента будут свободно торговаться на фондовой бирже, и обладать рыночной оценкой, доступной широкой публике.

Наличие акций в свободном обращении позволит привлечь финансирование быстро и без дополнительных затрат. Листинг и IPO на бирже откроют доступ к другим финансовым инструментам, в том числе облигациям (беззалоговым инструментам).

ЧТО ВАЖНО ПРЕДУСМОТРЕТЬ ПЕРЕД IPO?

КОМПАНИИ-ЭМИТЕНТЫ ДОЛЖНЫ БЫТЬ ГОТОВЫМИ ДЛЯ
ПРОВЕДЕНИЯ IPO



ПОДГОТОВКА К IPO

ПОДГОТОВКА И ПРОВЕДЕНИЕ IPO — ЭТО СЛОЖНЫЙ ПРОЦЕСС, ТРЕБУЮЩИЙ СЛАЖЕННОЙ РАБОТЫ ЦЕЛОГО РЯДА УЧАСТНИКОВ

ФИНАНСОВЫЕ КОНСУЛЬТАНТЫ

- Общая координация и управление проектом проведения IPO
- Подготовка проспекта эмиссии
- Подготовка инвестиционного обоснования, оценка и разработка структуры размещения
- Выполнение функций консультанта совета директоров компании при подготовке к IPO
- Консультирование после размещения акций

БУКРАННЕР

- Подготовка компании к роуд-шоу
- Привлечение внимания аналитиков
- Формирование книги заявок
- Проведение маркетинга и формирование структуры спроса
- Определение цены

ПРОЧИЕ КОНСУЛЬТАНТЫ

- Прочие консультанты
- Регистраторы
- Финансовые типографии
- Консультанты по вопросам вознаграждения

ЮРИСТЫ

- Комплексная юридическая экспертиза
- Подготовка и проверка проспекта эмиссии
- Представление юридических заключений



БИРЖА МФЦА

- Листинг ценных бумаг
- Консультация по требованиям к раскрытию информации
- Поддержание ликвидности на вторичном рынке
- Обеспечение доступа иностранным инвесторам
- Соответствие правил международным стандартам

СЛУЖБА ПО СВЯЗЯМ С ИНВЕСТОРАМИ

- Разработка стратегии коммуникаций с инвесторами
- Формирование нужной конъюнктуры рынка для обеспечения ликвидности и высокой цены акций
- Пресс-релизы до и после IPO

АУДИТОР

- Аудит финансовой отчетности – оценка готовности компании к IPO
- Разработка налоговой структуры
- Финансовая экспертиза – полный отчет, краткий отчет и отчет об оборотном капитале

ГРАФИК ПО ПОДГОТОВКЕ К IPO

Подготовительная работа по публичному размещению акций начинается задолго до начала активной фазы предложения и ведется вплоть до дня IPO

Инициирование
процесса IPO

Подготовка
компании к IPO

Подготовка
документации

Маркетинг
и размещение

1 месяц

3 месяца

1 месяц

3 месяца

- Первичные консультации
- Выбор консультантов
- Анализ сроков IPO
- Анализ конъюнктуры рынка
- Утверждение типа и размера размещения
- Выбор площадки
- Планируемый вид сделки
- Разработка плана действий

- Due diligence
- Оптимизация юридической структуры компании
- Внедрение/совершенствование корпоративного управления
- Подготовка отчетности по стандартам МСФО
- Аудит финансовой отчетности
- Разработка структуры сделки

- Регистрация проспекта ценных бумаг
- Подготовка аналитических отчетов
- Подготовка материалов потенциальным инвесторам
- Подготовка документов для обслуживания в депозитарии биржи МФЦА
- Подготовка комплекта документов для подачи на биржу МФЦА

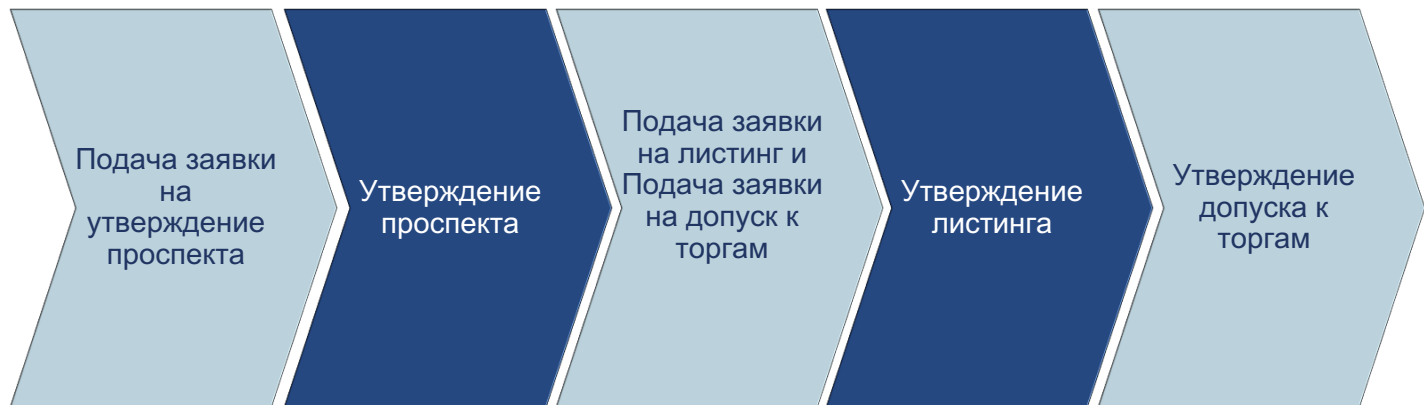
- Предварительный маркетинг
- Определение ценового коридора
- Проведение роуд-шоу
- Составление книги заявок
- Зачисление акций на торговый счет в депозитарии биржи МФЦА
- Размещение на бирже
- Начало обращения
- Реализация маркет-мейкерских программ

ЛИСТИНГОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ АИХ

ПРАВИЛА АИХ (ДОСТУПНЫ НА AIX.KZ)



ЭТАПЫ ВЫХОДА НА АИХ



ПОДГОТОВКА ПРОСПЕКТА

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ — ОФИЦИАЛЬНЫЙ ДОКУМЕНТ, КОТОРЫЙ ГОТОВИТСЯ КОМПАНИЕЙ-ЭМИТЕНТОМ И СОДЕРЖИТ СУЩЕСТВЕННУЮ ИНФОРМАЦИЮ ОБ ЭМИТЕНТЕ И ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Резюме проспекта состоит из следующих трех разделов:

- Основная информация об эмитенте
- Основная информация о ценных бумагах
- Основная информация о допуске к торгам

Содержание регистрационного документа:

- Операционный финансовый обзор
- Устав и организационная структура
- Активы
- Капитал
- Состав правления эмитента
- Финансовая информация об эмитенте
- Другая информация касательно эмитента

Краткая форма, содержащая информацию о ценных бумагах (Securities Note):

- Информация о ценных бумагах, предлагаемых / допущенных к торгам
- Условия предложения
- Информация касательно определенного класса ценных бумаг

ТРЕБОВАНИЯ К ЛИСТИНГУ

Юрисдикция МФЦА

Обязательство в письменном виде о

- Соблюдении Правил AIX и законов МФЦА
- Признании юрисдикции Суда МФЦА в отношении любого спора
- Соблюдении Правил AFSA

Финансовые документы

- Консолидированная финансовая отчетность за последние 3 года в соответствии со стандартами IFRS, US GAAP, Swiss GAAP и другими
- Аудированная финансовая отчетность в соответствии со стандартами аудита Совета по международным стандартам аудита и обеспечения достоверности (IAASB)

Финансовые показатели

- Отчет об оборотном капитале за 12 месяцев
- Как минимум в одном из трех лет имелась чистая прибыль

Регистрация юридического лица

- Регистрация/учреждение юридического лица в соответствии с применимыми законами места регистрации/учреждения
- Соответствие учредительным документам компании

Корпоративное управление

- Наличие соответствующего опыта и знаний в сфере коммерческой деятельности у руководства компании
- Предоставление возможности компании функционировать независимо от контролирующих акционеров
- Наличие кодекса корпоративного управления

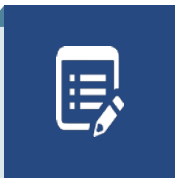
Акции эмитентов

- Рыночная капитализация не менее 1 000 000 долл. США
- Мин. доля акций в свободном обращении - 25%
- Акции должны быть
- свободны от ограничений
- выпущены в соответствии с законодательством страны регистрации эмитента

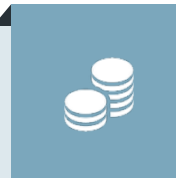
В случае необходимости, AIX может исключить или изменить одно или несколько требований правил листинга

ПРОЦЕДУРА К ЛИСТИНГУ

Перед подачей документов на листинг заявителю следует обратиться в АИХ для согласования даты рассмотрения заявки



Подача заявки
на листинг



Оплата сборов
в соответствии
с тарифами
АИХ



Предоставление всех
дополнительных документов
сведений и разъяснений,
запрашиваемых АИХ

Утверждение листинга

ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ ДОПУСКА К ТОРГАМ

ЭМИТЕНТЫ ДОЛЖНЫ ПОДАТЬ ЗАЯВЛЕНИЕ В АИХ ДО ИЛИ
ОДНОВРЕМЕННО С ПОДАЧЕЙ ЗАЯВЛЕНИЯ В АИХ НА
ЛИСТИНГ

Для соблюдения необходимых условий эмитент должен
подтвердить АИХ:

Наличие как минимум 250
акционеров, каждый из
которых владеет акциями на
сумму не менее 2,000 долл
США (меньшее количество
допускается в
исключительных случаях по
решению АИХ)

ИЛИ

Поддержание
ценообразования через
назначение одного или
нескольких маркет-
мейкеров из числа членов
биржи МФЦА.



АИХ определяет дату
допуска ценных
бумаг к обращению
на бирже
по договоренности с
эмитентом.

НАЛОГОВЫЕ Льготы в МФЦА

НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ ДЛЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ - УЧАСТНИКОВ МФЦА

Участник МФЦА, осуществляющий финансовую деятельность либо прочие вспомогательные услуги, освобождается от уплаты:

- КППН до 1 января 2066
- ИПН для иностранных сотрудников до 1 января 2066
- налога на имущество и земельного налога на территории МФЦА



ПРАВИЛА

ведения участниками МФЦА раздельного учета доходов, подлежащих освобождению от КПП и подлежащих налогообложению, а также расходов, подлежащих отнесению на вычеты

- В целях получения налоговых льгот, применимых к деятельности от оказания услуг на территории МФЦА, участник МФЦА ведет раздельный учет доходов и расходов, относимых на вычеты:

Доходы

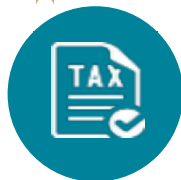
- Прямые доходы - подлежащие освобождению от уплаты КПП
- Прочие доходы - подлежащие обложению КПП

Расходы

- Не подлежащих отнесению на вычеты в соответствии с налоговым законодательством РК
- Подлежащих отнесению к деятельности по получению прямых доходов
- Подлежащих отнесению на вычеты по деятельности по получению прочих доходов

НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ ДЛЯ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ И ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Юридические лица
освобождаются от уплаты



КПН до 1 января 2066

Физические лица
освобождаются от уплаты



ИПН до 1 января 2066

По доходам:

От прироста стоимости при реализации

- ценных бумаг в листинге АИХ
- акций/долей участия в уставных капиталах участников, зарегистрированных в МФЦА

В виде дивидендов по

- ценным бумагам в листинге АИХ
- акциям/долям участия в уставных капиталах участников, зарегистрированных в МФЦА

В виде вознаграждений по

- ценным бумагам в листинге АИХ



+11,00.00

www.aix.kz