

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о даче согласия на включение планируемых к выпуску международных облигаций АО "Банк Развития Казахстана", выпускаемых в пределах облигационной программы, в официальный список по категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой"

18 ноября 2010 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Банк Развития Казахстана" (далее – Банк) и его планируемых к выпуску международных облигаций на соответствие листинговым требованиям, установленным Приложением к приказу Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы "Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам" от 08 мая 2008 года № 04.2-09/119 для категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой", выявлено следующее.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ¹	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
1.	Рейтинговая оценка присвоена долговой ценной бумаге одним из рейтинговых агентств, входящих в перечень рейтинговых агентств, рейтинговые оценки которых признаются уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра. Рейтинговая оценка не может быть ниже уровня, установленного уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра ² . При этом фондовая биржа принимает во внимание только ту рейтинговую оценку, которая была присвоена (подтверждена, обновлена) в течение последних двенадцати месяцев. При наличии рейтинговых оценок, присвоенных несколькими рейтинговыми агентствами, принимается во внимание последняя из этих оценок.	17 ноября 2010 года указанным облигациям Банка международным рейтинговым агентством Fitch Ratings присвоена предварительная рейтинговая оценка BBB-.	+

¹ Норма соответствующего подпункта пункта 8 названного Приложения.

² В соответствии с подпунктом 2) пункта 1 приказа Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы "Об установлении требований к рейтинговым оценкам ценных бумаг и их эмитентам для допуска на специальную торговую площадку регионального финансового центра города Алматы" от 08 сентября 2006 года № 6 минимальная рейтинговая оценка долговых ценных бумаг должна быть не ниже "Саа3" по классификации рейтингового агентства Moody's Investors Service, "CCC-" по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch Ratings, "C1" по классификации АО "Рейтинговое агентство Регионального финансового центра города Алматы" и "C++" по классификации ТОО "Рейтинговое агентство "Эксперт РА Казахстан".

<p>2. Государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи может быть произведен зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.</p>	<p>Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более двух лет (с 31 мая 2001 года).</p>	+
<p>3. Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.</p>	<p>Банк составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.</p>	+
<p>4. Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра.</p>	<p>Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка за 2008–2009 годы, а также обзор его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2010 года проводился ТОО "КПМГ АУДИТ".</p>	+
<p>5. Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за: последние два завершённых финансовых года, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года. Если с даты составления последней финансовой отчетности за завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную категорию, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).</p>	<p>Банк предоставил бирже свою консолидированную финансовую отчетность за 2008–2009 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами, а также отчет по обзору его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2010 года.</p>	+
<p>6. В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.</p>	<p>Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден решением единственного акционера Банка 14 марта 2008 года.</p>	+
<p>7. До рассмотрения вопроса о включении долговых ценных бумаг в данную категорию официального списка кто-либо из членов фондовой биржи должен подать заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным долговым ценным бумагам, а во время их нахождения в данной категории по ним обязательно наличие маркет-мейкера.</p>	<p>Обязанности маркет-мейкера по указанным облигациям принимает на себя Дочерняя организация акционерного общества "АТФБанк" – АО "АТФ Финанс".</p>	+

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).	Проспект выпуска указанных облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев указанных облигаций на их передачу (отчуждение).	+
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---

Примечание

Аудиторские отчеты ТОО "КПМГ АУДИТ" по консолидированной финансовой отчетности Банка за 2008–2009 годы содержат мнение с оговоркой в связи с тем, что аудиторы не имели возможности удостовериться в том, что документация в отношении тестирования предполагаемой эффективности хеджирования соответствовала требованиям правил учета операций хеджирования согласно МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" в течение периода с 09 октября 2007 года по 26 августа 2008 года.

И. о. Президента

Сабитов И.М.

И. о. директора Департамента листинга

Кауленова М.Е.

Исполнитель

Нурпеисов Б.К.