

Зарегистрирован
Национальным Банком
Республики Казахстан

Председатель
Национального Банка
Республики Казахстан.

_____ Г. Марченко

«__» _____ 2002 г.

Государственный регистра-
ционный номер N _____

У С Л О В И Я

ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ В ОБРАЩЕНИЕ

**ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
ДОЧЕРНИЙ БАНК «АЛЬФА-БАНК»**

**Выпуск первый
в количестве 100 000 штук
на общую сумму 1 500 000 000 тенге**

**Республика Казахстан
г.Алматы
2002г.**

Условия выпуска облигаций в обращение

I. Сведения об эмитенте

1. Полное и сокращенное наименование эмитента.

Полное наименование:

на казахском языке - Ашық Акционерлік Қоғам «Альфа-Банк» Еншілес Банкі
на русском языке - Открытое Акционерное Общество Дочерний Банк «Альфа-Банк»
на английском языке - Opened Joint-Stock Company Subsidiary Bank «Alfa-Bank»

Сокращенное наименование:

на казахском языке - ААК «Альфа-Банк» ЕБ
на русском языке - ОАО ДБ «Альфа-Банк»
на английском языке - OJSC SB «Alfa-Bank»

2. Организационно-правовая форма эмитента.

Открытое Акционерное Общество

3. Место нахождения и банковские реквизиты: полный почтовый адрес, название обслуживающего банка и его местонахождение, код банка и МФО.

Полный почтовый адрес:

480012, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Масанчи, д. 57 «а».

Название обслуживающего банка и его место нахождения:

Национальный Банк Республики Казахстан,
480090, г. Алматы, мкр-н Коктем-3, д.21.

Код банка, БИК, № счета:

Код 947, БИК 190501947, корреспондентский счет 900161647 в УПС Нацбанка РК (код 125, БИК 190201125), РНН 600500041430.

4. Наименование регистрирующего органа и дата государственной регистрации как юридического лица.

Министерство юстиции Республики Казахстан. "19" апреля 1999 года.

5. Номер хозяйствующего субъекта по государственному реестру.

1379-1900-АО (ИУ) Код ОКПО № 30554411.

6. Основные виды деятельности.

Банковская деятельность.

7. Краткое описание основных средств эмитента:

Тип имущества (например: здания, сооружения, транспортные средства и т.д.)	Дата последней переоценки	Стоимость в тыс.тенге (согласно данным бухгалтерского баланса)
Здание банка в г. Алматы	-	25645
Здание филиала банка в г. Астана	-	35467
Сооружения и оборудование	31/12/97	13444
Компьютерное оборудование	28/02/97	39769
Транспортные средства	27/05/97	12 252
Офисная мебель и инвентарь	31/12/97	46876

8. Размер земельного участка.

Общая площадь земельного участка в г.Алматы - 1,7263 га. Земельная доля Банка (часть общей долевой собственности) составляет - 1122 (Одна тысяча сто двадцать два) квадратных метра. Балансовая стоимость участка 917 тыс.тенге.

Общая площадь земельного участка в г.Астана – 0,0597 га. Земельная доля Банка (часть общей долевой собственности) составляет - 298 (двести девяносто восемь) квадратных метра. Балансовая стоимость участка 245 тыс.тенге.

9. Объекты соцукультбыта на балансе эмитента отсутствуют.

10. Размер Резервного капитала по Уставу (в процентах).

Минимальный размер Резервного капитала для банков второго уровня установлен Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 70 от 26/02/2000г. и определяется Банком самостоятельно в размере не менее установленного действующим законодательством Республики Казахстан. Резервный капитал формируется за счет чистого дохода до выплаты дивидендов акционерам в конце года по решению Общего Собрания Акционеров Банка и используется для покрытия убытков отчетного года и прошлых лет.

фактический размер резервного капитала на момент принятия решения о выпуске облигаций (в тенге и в процентах к уставному капиталу):

на 19 ноября 2001 года составил – 150'000 тыс.тенге., что в процентах к уставному капиталу эмитента составляет - 15 %.

11. Размер просроченной задолженности по уплате налогов на момент принятия решения о выпуске облигаций. Вид налога. Сумма задолженности.

Просроченной задолженности по уплате налогов на 19 ноября 2001 года Банк не имеет.

12. Сведения о дебиторской и кредиторской задолженностях на последнюю отчетную дату по схеме:

Наименование дебитора	Адрес подробный адрес	Сумма задолженности (тыс. тенге)	Сроки погашения	Сумма безнадежной задолженности (тыс. тенге)
1. Расчеты с работниками банка	Штатные сотрудники	5 316		-
2. Дебиторы по документарным расчетам (Deutsche bank AG, Frankfurt)	Германия, г. Франкфурт	16 291	12/11/01	-
3. Дебиторы по капитальным вложениям, в том числе:		107		-
ТОО «Алма-Трейд»	Алматы, ул.Валиханова, 50	54	07/11/01	-
S.W.I.F.T. s.c.	Avenue Adele 1 – B-1310 La Hulpe – Belgium	53	31/12/01	-
4. Прочие дебиторы в том числе:		8 391		-

- задолженность по авансам, оплаченным поставщикам за товары и услуги, в том числе:		2183		
ЧП Рогозина Т.С.	Караганда, пр.Нуркена Абдирова, 21	35	30/11/01	-
S.W.I.F.T. s.c.	Avenue Adele 1 – B- 1310 La Hulpe – Belgium	890	31/12/01	-
ПКФ «Восток»	Алматы, Кабынбай батыра, 75	199	30/11/01	-
Ф-л Fosstis Petrol	Алматы, пр. Рыскулова, 147	50	13/11/01	-
ТОО «Отан Трэвэл»	Алматы, ул.Маметовой,47	6	30/11/01	-
ТОО «Елимай»	Алматы, ул.Казыбек-би, 53	29	30/11/01	-
ТОО «Корвет-2000»	Алматы, 3-й м-н, д17, кв18	66	06/11/01	-
ТОО «Достар-Сервис»	Алматы, ул.Маметовой, 23	2	07/11/01	-
ЗАО «Казавтостекло»	Алматы, ул.Суюнбая,157 Е	24	05/11/01	-
ТОО «Компьютер Сервис»	Алматы, ул.Карасай батыра, 82	16	02/11/01	-
ЧП «Калиеков»	Алматы, ул.Кабынбай батыра, 140	3	07/11/01	-
ТОО «Хозяюшка»	Алматы, Темиряева,101	5	02/11/01	-
ТОО «Рекламная компания Viva»	Алматы, ул. Гоголя, 86-524	795	30/11/01	-
«Central Asia Petroleum Company»	Алматы, Казыбек- би, 65	34	30/11/01	-
ОАО «Fast line»	Алматы, ул.Гагарина,240	22	30/11/01	-
ТОО «Юринфо»	Алматы, Фурманова, 51	7	08/11/01	-
5. начисленные комиссионные доходы банка по документарным расчетам, в том числе:		40	До поступления денег на р/с клиента	-
ТОО «Заман»	Алматы, пр. Сейфуллина, 410	13	-“-	-
Торговый дом XXI век	Алматы, ул.Бекхожи-на,11- а/2	15	-“-	-
ТОО «UNIVEC»	Алматы, ул.Кунаева, 99-а	11	-“-	-
ПТ «Шалов и К»	Алматы, Толе-би, 110-98	1	-“-	-
-начисленные прочие комиссионные доходы банка	Метод начисления доходов согл.КСБУ	136	До поступления денег на р/с клиента	-
- платежный лимит по	ОАО ДБ «Альфа-	2 333	31/10/02	-

корпоративным пластиковым картам сотрудников банка	Банк», г.Алматы, ул.Масанчи, 57а			
- возмещение расходов на ремонт а/машины (Китаппаев Р.А.)	Енбекши Казахский р-н, п.Тескенсу, ул.Дулатова,6	140	03/03/01	140
- расчеты по платежным карточкам ТОО «Вестерн Юнион ДП Восток»	Москва, ул.Таганская 17-23	2 844	31/12/01	-
- расчеты с ОАО «Банк ТуранАлем» по выдаче нал.денег с использованием платеж. карточек	Алматы, ул. Айтеке би, 55	30	06/11/01	-
- неверно взысканная комиссия (ОАО «Альфа- Банк»)	Москва, ул. Маши Порываевой, 9	659	31/12/01	-
- сальдо по невыясненным суммам физ.лиц по операциям по пласт.карточкам	-	26		-
5. Прочие транзитные счета		4 122	Согл.внутр. регламентам	-

Сведения о кредиторской задолженности:

Наименование кредитора	Его подробный адрес	Сумма задолжен ности (тыс. тенге)	Сроки погашени	Сумма адолженности безнадежной к взысканию, (тыс. тенге)
1. Расчеты с работниками банка	Штатные сотрудники	8 271	До даты востребования	-
2. Кредиторы по документарным расчетам, в том числе:		87 091		-
ТОО "Монета Дитерджентс"	г.Шахтинск, Промзона, ул.Индустриальная 2	16 291	12/11/01	-
ТОО "Прима"	Алматы, ул.Мынбаева, 53	26 658	29/11/01	-
ТОО "Прима"	Алматы, ул.Мынбаева, 53	12 761	08/11/01	-
ТОО "Стройтрансгаз-К"	Алматы, ул.Жарокова, 285, 9	31 381	31/01/02	-
3. Кредиторы по капиталь-ным вложениям ТОО «Альфа-Капитал»	г.Алматы, ул.Масанчи 57а	529	26/01/03	-
4. Прочие кредиторы в том числе:		5 385		-

-возвращенный перевод из-за границы (физическое лицо Шелухина И.В.)	-	1 709	До даты востребования	-
-начисленные административные и общехозяйственные расходы	Метод начисления расходов согл.КСБУ	3 421	По выставле-нию счетов	-
-невостребованные остатки по закрытым счетам, в том числе:		24	До даты востребования	-
ТОО «Кумсагат»	г.Алматы, Абая, 48	2	-“-	-
ТОО «Эмбосе»	г.Алматы, Кабанбай Батыра,132	7	-“-	-
Инвестор МЧП «Курмет»	Г.Алматы, ул.С.Ковалевской,137	3	-“-	-
Инвестор Овчинников А.В.	-	12	-“-	-
-выплата страховых возмещений физическим лицам ВКО «АСКО»	г. Усть-Каменогорск, ул.П.Лумумбы, 14	135	До даты востребования	-
- задолженность нерезидентам по налогу, удержанному у источника выплаты, прин. в зачет (филиалы ОАО «Альфа-Банк»)	Москва, ул. Маши Порываевой, 9	96	31/12/01	-
5. Прочие транзитные счета		8 362	До даты подтверждения	-

13. *Сведения об административных и экономических санкциях, налагавшихся на эмитента органами государственного управления, судом, государственным арбитражем или третейским судом в течение 3 лет до момента принятия решения о выпуске облигаций:*

№	Дата санкций	Размер санкций, тенге	Орган Наложивший Санкции	Причина наложения санкций
1	31/12/98	340 562,67	Алмалинский НК	Пеня по налогу у источн.выплаты

Указанные санкции (взыскания) эмитентом исполнены в полном объеме.

14. *Сведения о предыдущем выпуске облигаций:*

Данный выпуск облигаций является первым.

II. Данные о финансовом состоянии эмитента

15. *Документы, подтверждающие финансовое состояние эмитента, включают:*

Финансовая отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета за 1998, 1999, 2000 годы.

Бухгалтерский баланс формы 700Н и приложения № 1,2 за 4-ый квартал 2001 года.

Бухгалтерский баланс и приложения к бухгалтерскому балансу по состоянию на 1-е октября 2001 года, подтвержденные аудиторской проверкой.

16. Наименование аудиторской фирмы и ее адрес (№ лицензии):

Закрытое Акционерное Общество «BDO Казахстанаудит».

480036, г. Алматы, мкр. 6, корпус 56-А

Генеральная государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000001, серия МФЮ, выдана МФ РК 21.10.1999г.

Лицензия на право проведения аудиторской проверки банковской деятельности №2, выдана НБ РК 11.10.1996г.

Квалификационное свидетельство № 0258, Лицензия Нацбанка РК №1 от 13.09.1996г.

Аудитор Баранов Ю.П.

III. Сведения о предстоящем выпуске облигаций

17. Общие данные о выпуске облигаций:

а) общий объем выпуска – 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) тенге, номинальная стоимость одной облигации – 15 000 (пятнадцать тысяч) тенге

б) вид выпускаемых облигаций – именные;

тип выпускаемых облигаций – купонные;

купонная ставка – 9% годовых от номинальной стоимости облигаций, индексированной по изменению средневзвешенного курса Казахстанской фондовой биржи тенге к доллару США за период с даты начала обращения на дату начисления вознаграждения;

форма выпуска – бездокументарная;

в) общее количество – 100 000 шт.;

г) срок обращения – 6 лет с даты начала обращения;

дата начала обращения – с даты включения облигаций в официальный список Казахстанской фондовой биржи (далее – «KASE»), лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам №0409200011 от 07.11.00г. на занятие биржевой деятельностью на рынке ценных бумаг);

д) способ обеспечения – без обеспечения;

д-1) эмитент намерен инициировать включение облигаций в листинг «А» KASE

д-2) обязанности маркет-мейкера принимает ТОО «KIB ASSET MANAGEMENT Ltd.» (лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам №0401200415 от 01.06.01 на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов в качестве номинального держателя);

е) срок размещения – в течение 6 лет с даты начала обращения;

Независимым регистратором общества является ТОО «Центр ДАР» (лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам № 0406200162 от 6 октября 2000г. на занятие регистраторской деятельностью на рынке ценных бумаг)

18. Данные о порядке обращения и погашения выпуска:

а) выплата купонного дохода будет осуществляться следующим образом:

- ♦ из расчета 360 дней в году, 30 дней в месяце, по истечении каждых шести месяцев, с даты начала обращения облигаций;

Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение индексированной номинальной стоимости на ставку вознаграждения и на количество дней в периоде начисления вознаграждения, деленное на 360.

$S = N_i \times 9\% \times n / 360$, где

S – размер вознаграждения, тенге; N_i - индексированная номинальная стоимость облигации, рассчитывается как произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации/ревальвации; $N_i = N \times K_d$; N – номинальная стоимость облигаций; K_d - коэффициент темпа девальвации/ревальвации, рассчитывается как отношение текущего средневзвешенного биржевого курса доллара США (X_t), установленного KASE, к аналогичному курсу (X_o) на дату начала обращения облигаций; $K_d = X_t / X_o$;

n - количество дней в периоде начисления вознаграждения.

Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается регламентом KASE.

- ♦ Выплата купонного дохода производится лицам, которые приобрели облигации не позднее, чем за 30 дней до даты соответствующей выплаты;
- ♦ Каждые полтора года, не позднее, чем за двадцать календарных дней до окончания каждого восемнадцатого месяца обращения ценных бумаг, банк объявляет ставку вознаграждения на следующие полтора года обращения облигаций публикацией информации в официальных печатных изданиях «Казахстанская правда», «Егемен Казахстан» и путем информационного сообщения на KASE. Ставка устанавливается решением Правления банка в зависимости от текущей ситуации на рынке и не может быть ниже ставки LIBOR по 12 месячным межбанковским депозитам в долларах США.
- ♦ В случае признания держателем облигаций размера объявленной ставки вознаграждения по облигациям недостаточным, он имеет право не позднее, чем за десять календарных дней до окончания каждого восемнадцатого месяца обращения облигаций, предоставить в банк письменное заявление произвольной формы с просьбой о выкупе его облигаций. В первый день очередных восемнадцати месяцев обращения облигаций у лиц, своевременно подавших заявления о выкупе облигаций, банк выкупает облигации по номинальной стоимости, индексированной к уровню девальвации за период с начала обращения облигаций с учетом накопленного интереса на дату выкупа.

б) проведение тиражей розыгрышей – не предусмотрено;

в) условия погашения:

- погашение облигаций будет осуществлено одновременно с выплатой последнего купона по номинальной стоимости, индексированной к уровню девальвации за период с начала обращения облигаций, путем перевода денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей за тридцать дней до даты погашения.
- в случае, если дата выплаты купонной ставки, дата выкупа, дата погашения облигации приходится на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным. Держатель облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

19. Место исполнения обязательств эмитента: 480012, Республики Казахстан, г. Алматы, ул. Масанчи, 57-А

20. Направление и порядок использования средств, мобилизуемых путем выпуска облигаций.

Банком разработан ряд проектов, связанных с кредитованием крупных корпоративных клиентов и обслуживанием денежных потоков между Казахстаном и Россией, на финансирование которых будет направлена подавляющая часть ресурсов, привлеченных по программе облигационного займа. Часть средств предполагается направить также на развитие новых видов услуг, предлагаемых Банком на финансовом рынке, и на улучшение качества обслуживания клиентов.

21. Расчет средств, затраченных при внедрении Программы облигационного займа и расчет предполагаемой прибыли.

Расходы ОАО ДБ «Альфа-Банк» по выпуску и размещению облигаций будут состоять из листинговых сборов, оплаты услуг независимого регистратора, финансового консультанта, Центрального депозитария, выплаты купонного вознаграждения, а также накладных расходов, связанных с размещением. Предполагаемый чистый доход от эмиссии облигаций составит приблизительно 4-5% годовых от общего объема фактически размещенных облигаций.

22. Анализ факторов риска по группам.

Экономические риски. ОАО ДБ «Альфа-Банк» является универсальным банком, оказывающим традиционные банковские услуги, и, в то же время, развивающим новые банковские продукты и услуги. Разнообразие бизнеса клиентов Банка, работающих в различных регионах и отраслях хозяйства, дает возможность уменьшить вероятность риска от циклических колебаний экономики, стабильно работать и создавать потенциал для развития.

Для успешного управления финансовыми рисками в Банке внедрены соответствующие процедуры и лимиты. За надлежащее управление и контроль состояния ликвидности ответственность несут Комитет по управлению активами и пассивами и Казначейство, которые в своих действиях руководствуются утвержденной в банке политикой управления ликвидностью. Банк поддерживает максимально высокий уровень ликвидности, которая базируется на необходимом соотношении между собственным капиталом, привлеченными и размещенными средствами.

При управлении активными операциями Банка и рассмотрении ставок размещения учитываются текущие и ожидаемые уровни инфляции.

Влияние конкуренции. Конкуренция в банковском секторе Казахстана в последнее время возросла. Ценовая конкуренция заканчивается - начинается период конкуренции качества услуг. В этой связи ОАО ДБ «Альфа-Банк» и в дальнейшем намерен повышать качество обслуживания клиентов путем повышения уровня профессионализма своих сотрудников, расширять ассортимент своих продуктов и услуг, внедрять новые банковские технологии.

Наращивание собственного капитала даст возможность для роста объема бизнеса и расширения деятельности Банка.

Увеличение объемов операций позволит Банку компенсировать возможное уменьшение прибыльности традиционных финансовых операций и повысить абсолютные показатели доходности.

Социальные. В течение 2001 года наблюдалось снижение уровня инфляции, стабилизация курса национальной валюты, рост ВВП, увеличение объема промышленного

производства и приток инвестиций. Правительством разработана специальная государственная «Программа по борьбе с бедностью и безработицей на 2000-2002 гг.» (Постановление Правительства РК № 833 от 3 июня 2000 г.), согласно которой планируется снижение уровня безработицы и увеличение пенсий и пособий. Увеличение благосостояния и платежеспособности населения приведет к росту потребительского спроса и увеличению вкладов населения в банки. Все это должно благоприятно сказаться на деятельности клиентов Банка и привести к повышению деловой активности в стране. Вышеуказанные факторы снижают социальный риск для Банка.

Технические риски. В основе успешной деятельности ОАО «Альфа-Банк» лежит широкое использование современных информационных технологий.

Основной платформой банка для обработки информации является СУБД Oracle версии 8.i, которая основывается на четырехпроцессорном (Xeon Pentium III - 900Mhz 2Mb cash) сервере на платформе Intel. Остальные филиалы используют СУБД MSSQL 2000, также на платформе двухпроцессорных Intel.

В случае выхода из строя основного сервера установлен резервный, который упрощает восстановление работоспособности банка в экстренном случае.

Все базы данных Банка, а также информация файловых серверов ежедневно копируются на магнитную ленту.

Все серверы Банка и телекоммуникационное оборудование снабжены источниками бесперебойного питания. В головном офисе имеется резервный генератор.

Прикладное программное обеспечение унифицировано.

Платежные сообщения шифруются по алгоритму Тумар 5.

Филиал в г. Астана имеет выделенный цифровой канал связи реального времени с Головным офисом. Резервирование корпоративной сети осуществляется по коммутируемым каналам.

Два других филиала для связи с Головным офисом использует режим коммутируемого доступа. Резервирование корпоративной сети осуществляется по междугородним телефонным каналам.

Банком внедрена и функционирует первая очередь Автоматизированной Банковской Информационной Системы COLVIR (АБИС COLVIR), которая отвечает требованиям международных стандартов бухгалтерского учета. В АБИС COLVIR реализована Главная бухгалтерская книга и вспомогательные книги. Эта система позволяет вести информацию по клиентам, счетам и документам всех филиалов централизованно.

Ведется дальнейшая работа по ее модернизации и совершенствованию

Экологические риски. Банк, по определению, не подвержен экологическим рискам, так как является финансовым институтом.

Настоящие условия выпуска составлены по состоянию на 19 ноября 2001 года.

**Председатель Правления
ОАО ДБ «Альфа-Банк»**

Артышко А.И.

**Главный бухгалтер
ОАО ДБ «Альфа-Банк»**

Сулейманова Г.А.

**Председатель Ревизионной
комиссии ОАО ДБ «Альфа-Банк»**

Попова М.И.