

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по ЗАО "Банк Развития Казахстана"

13 февраля 2002 года

г. Алматы

Закрытое акционерное общество "Банк Развития Казахстана" (в дальнейшем Банк) представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями "Положения о листинге ценных бумаг" биржи, для прохождения процедуры допуска облигаций Банка к обращению на торгах биржи по официальному списку категории "А".

Настоящее Заключение составлено на основании данных, представленных Банком. Ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет руководство Банка.

Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации:	31 мая 2001 года.
Организационно-правовая форма:	закрытое акционерное общество.
Вид собственности:	частная.
Юридический адрес:	473000, г. Астана, пр. Победы 33.
Фактический адрес:	473000, г. Астана, мкр-н Самал, 12, офисное здание "АСТАНА ТАУЭР", офис 18-1
Вид деятельности:	оказание банковских услуг.

Лицензии

Банк имеет лицензию, выданную Национальным Банком Республики Казахстан, от 12 октября 2001 года № 235 на проведение банковских операций в тенге и иностранной валюте, включая: доверительные (трастовые) операции – управление деньгами и ценными бумагами в интересах и по поручению доверителя; открытие (выставление) и подтверждение аккредитива и исполнение обязательств по нему, а также на проведение иных операций, предусмотренных банковским законодательством, включая лизинговую деятельность.

Согласно Закону Республики Казахстан от 25 апреля 2001 года № 178-II "О Банке Развития Казахстана", (далее – Закон) Банк вправе осуществлять без получения лицензии Национального Банка Республики Казахстан следующие операции:

- предоставление кредитов и выдачу гарантий юридическим лицам, исключая предоставление кредитов следующим финансовым институтам: банкам второго уровня, кредитным товариществам, государственным пенсионным фондам, компаниям по управлению пенсионными активами, инвестиционным фондам, страховым организациям и организациям-лизингодателям, а также, исключая предоставление гарантий по обязательствам указанных институтов;
- открытие и ведение специальных счетов условного вклада, а также резервных счетов в соответствии с договорами по гарантированным государством займам;
- открытие и ведение банковских счетов по обслуживанию инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств республиканского и местных бюджетов;
- выполнение поручений заемщиков Банка по переводу денег (переводные операции);
- расчеты по поручению заемщиков Банка, а также банков-корреспондентов по их банковским счетам;
- прием на инкассо платежных документов (за исключение векселей) в пользу заемщика;
- эмиссию долговых ценных бумаг;

- сдачу в аренду собственного имущества;
- дилерскую деятельность с государственными ценными бумагами, а также иными ценными бумагами в случаях, установленных банковским законодательством Республики Казахстан и Законом.

Банк не имеет права привлекать депозиты, открывать банковские счета физическим и юридическим лицам, за исключением открытия и ведения счетов условного вклада, резервных счетов в соответствии с договорами по гарантированным государством займам, а также по обслуживанию инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств республиканского и местного бюджетов.

История создания Банка

Банк был создан 25 апреля 2001 года на основании Указа Президента Республики Казахстан от 28 декабря 2001 года № 531 "О Банке Развития Казахстана" и в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 мая 2001 года № 659 "О создании закрытого акционерного общества "Банк Развития Казахстана" в форме закрытого акционерного общества со 100% участием государства в уставном капитале Банка.

Учредителями Банка являются: Правительство Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан с долей от объявленного уставного капитала Банка – 75% и местные исполнительные органы (акиматы четырнадцати областей и городов Астана и Алматы), общая доля которых – 25% (1,5625% – доля каждого).

Целью создания Банка является совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры и обрабатывающих производств, содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций и решение проблемы удовлетворять потребности реального сектора экономики в средне- и долгосрочном инвестировании.

Банк установил корреспондентские отношения со следующими банками Казахстана: ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК", ОАО "Банк ТуранАлем", ОАО "Народный Банк Казахстана", а также с рядом иностранных банков: ING Barings (Амстердам), Commerzbank AG (Франкфурт), Commerzbank AG (Лондон), Citibank (Нью-Йорк), Deutsche Bank (Нью-Йорк).

В целях освоения международного опыта, получения консультаций и обмена информацией Банк налаживает партнерские отношения с Международным Валютным Фондом, Всемирным Банком, Европейским Банком Реконструкции и Развития.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан Банк имеет право участвовать в уставных капиталах юридических лиц только в случае, когда он обращает взыскание на долю участия или акции юридических лиц, ранее оформленных Банком в залог с целью их дальнейшей реализации.

О рейтинговой оценке Банка

В настоящее время Банк ведет переговоры о получении кредитных рейтингов от рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch Ratings. В связи с особым статусом Банк планирует получить от указанных рейтинговых агентств долгосрочный и краткосрочные рейтинги в течение 2002 года.

О деятельности Банка

Основной целью деятельности Банка является среднесрочное и долгосрочное кредитование инвестиционных проектов в обрабатывающей промышленности, а также: кредитование экспортных операций резидентов Республики Казахстан с целью стимулирования экспорта продукции, выпускаемой на территории республики, за счет собственных и заемных средств; кредитование производственного сектора экономики путем выдачи гарантийных обязательств по займам и кредитам, предоставляемым другими кредитными институтами, включая софинансирование; совершенствование механизмов финансирования инвестиционных проектов, реализуемых Правительством Республики Казахстан.

Поскольку банк не имеет возможности использовать депозиты в качестве ресурсной базы основным источником кредитования для Банка являются средства, заимствуемые им на внутреннем и внешнем рынках ссудного капитала, а также получаемые из республиканского и

местных бюджетов по агентским соглашениям.

В соответствии с Меморандумом о кредитной политике (далее Меморандум, утвержден постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 сентября 2001 года № 1187) средства уставного капитала Банка могут быть направлены только на цели финансирования краткосрочных экспортных кредитов в размере не более 20% от уставного капитала. Уставный капитал Банка является обеспечением привлекаемых на финансовых рынках заемных ресурсов и размещается в высоколиквидные финансовые инструменты. Указанное требование определяет финансовую устойчивость Банка и обусловлено необходимостью сохранения высокого уровня ликвидности при одновременном росте объема ссудного портфеля и портфеля привлеченных заемных ресурсов.

Основными функциями Банка в соответствии с Уставом и законодательными актами являются:

- осуществление заимствования;
- кредитование инвестиционных проектов и экспортных операций в качестве кредитора на возвратной основе, включая софинансирование;
- выполнение функций агента по обслуживанию (без обязательств по погашению) инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств республиканского и местных бюджетов, а также за счет государственных внешних займов, гарантированных государством; возврату средств, отвлеченных из республиканского бюджета в связи с исполнением обязательств по государственным гарантиям и исполнению других долговых требований Правительства Республики Казахстан;
- проведение банковской экспертизы инвестиционных проектов, предлагаемых к финансированию, как под собственные риски, так и предлагаемые для реализации через инвестиционную деятельность государства;
- мониторинг инвестиционных проектов, финансируемых за счет республиканского и местных бюджетов, а также за счет негосударственных внешних займов, гарантированных государством;
- получение, обслуживание и погашение негосударственных займов, в том числе гарантированных государством в качестве заемщика;
- управление собственным капиталом и другое.

Осуществление заимствований

В соответствии с действующим законодательством Банк вправе осуществлять заимствования как на внутреннем, так и внешнем рынках ссудного капитала в любой валюте, с использованием любых, не противоречащих законодательству, финансовых инструментов и форм. Обеспечением возврата привлекаемых займов являются его активы. Банк также вправе привлекать займы под государственные гарантии на условиях согласования с Министерством финансов Республики Казахстан.

Осуществление заимствований предусматривается Банком в объемах, необходимых для кредитования конкретных инвестиционных проектов и экспортных операций. Согласно кредитной политике Банка, отраженной в Меморандуме, объем привлеченных заемных средств по отношению к собственному капиталу Банка, включая условные обязательства, не должен превышать соотношение 6:1, при этом лимит по условным обязательствам устанавливается 2:1, а по прямому заимствованию – 4:1. Условия заимствования по срокам погашения, выплаты вознаграждения определяются с учетом сроков предоставления Банком кредитов.

Кредитование

Банк осуществляет кредитование юридических лиц (за исключением финансовых институтов) в соответствии с перечнем приоритетов, указанных в Меморандуме, и на основании платности, срочности и возвратности, включая проекты, финансируемые за счет республиканского и местных бюджетов, а также за счет негосударственных внешних займов, гарантированных государством, в которых Банк принимает на себя солидарную ответственность по возврату бюджетных средств совместно с конечным заемщиком.

Главный принцип – кредитование окупаемых проектов обеспечивается в результате тщательного отбора из числа предлагаемых к финансированию проектов путем проведения банковской экспертизы как самого проекта, так и кредитоспособности заемщика. Помимо коммерческой окупаемости финансируемых проектов другими принципами обеспечения финансовой устойчивости Банка являются: диверсификация кредитного портфеля по отраслям, постепенное увеличение сроков окупаемости и капиталоемкости проектов, разделение рисков с другими финансовыми институтами, исключение политического давления и независимость экспертизы при отборе проектов.

Обязательным условием предоставления кредита является должное обеспечение – залог ликвидных активов или гарантии третьих лиц. Банк должен осуществлять постоянный мониторинг реализации проекта, платежеспособности заемщика и ликвидности залога.

Банк кредитует на возвратной основе средне- (5-10 лет) и долгосрочные (10-20 лет) инвестиционные проекты и краткосрочные экспортные операции.

Для финансирования инвестиционных проектов под собственные риски Банк может использовать заемные средства республиканского и местных бюджетов на возвратной основе и другие заемные средства, включая привлеченные Банком под государственные гарантии, на возвратной основе.

Для кредитования экспортных операций Банк может использовать заемные средства на возвратной основе и собственные средства в объеме, не превышающем 20% уставного капитала. Минимальная сумма экспортного кредита – 1 млн долларов США, максимальная – 5 млн долларов США. Решение о предоставлении экспортных кредитов свыше 5 млн долларов США принимается Советом директоров Банка, в состав которого входят представители Аппарата Президента Республики Казахстан, Правительства Республики Казахстан, местных исполнительных органов.

Направления финансирования Банка можно разделить на три группы:

1. Инфраструктурные и прочие инвестиционные проекты, финансируемые из государственного и местного бюджетов на безвозвратной основе (затратное финансирование), где Банк выступает в роли финансового агента.
2. Проекты по организации потенциально конкурентоспособных производств, претендующие на получение бюджетных кредитов через Банк на условиях софинансирования. К этим проектам относятся следующие виды производств: производство химической и нефтехимической продукции, производство продукции сельского хозяйства, специализированное машиностроение.
3. Проекты, финансируемые за счет внебюджетных заемных источников под собственные риски Банка, к которым относятся следующие виды производств: услуги для сельскохозяйственных производителей; услуги связанные с добычей нефти и газа (кроме изыскательских работ); создание систем транспортировки нефти, газа, конденсата; производство пищевых продуктов и напитков; текстильная и обувная промышленность; производство электрического и электронного оборудования; лесоводство и производство древесины; производство продуктов нефтепереработки и ядерного топлива; металлообработка и машиностроение; строительство; транспорт (кроме строительства дорог, сетей электропередачи), складское хозяйство и связь; производство мебели.

Банк может кредитовать проекты практически по всем отраслям промышленности, за исключением горнодобывающего сектора. Инвестиционные проекты горнодобывающей промышленности не включаются в перечень приоритетов кредитования в связи с высокой коммерческой и инвестиционной привлекательностью производств для частных инвестиций.

Кроме того, уровень капитализации Банка не позволяет финансировать очень капиталоемкие проекты горнодобывающего сектора.

Ссудный портфель

Согласно представленной информации на 2002 год Банком запланирован объем финансирования инвестиционных и экспортных проектов, отбор которых проводится в настоящее время, в размере 12,5 млрд тенге. Банком утверждены следующие параметры планируемого ссудного портфеля на 2002 год:

По видам кредитования: на финансирование инвестиционных проектов – 82% от ссудного портфеля, на финансирование экспортных операций – 18%.

По видам кредитных инструментов: кредиты ЗАО "Банка Развития Казахстана" – 96% от ссудного портфеля, документарные операции – 4 %.

По источникам кредитования: собственные средства – 17% от ссудного портфеля, привлеченные средства – 79%, документарные операции – 4%.

По отраслевой структуре: переработка сельскохозяйственной продукции – не более 50% от ссудного портфеля, нефтяное машиностроение – 10%, пищевая промышленность – 10%, легкая промышленность – 20%, производство строительных материалов – 10%.

По регионам: Алматинская, Южно-Казахстанская, Атырауская области, города Астана и Алматы. При этом размер кредитов, выданных предприятиям с одного региона, не должен превышать в совокупности 40% от размера ссудного портфеля.

Осуществление экспертизы

Главным инструментом по осуществлению Банком кредитной политики является проведение банковской экспертизы инвестиционных проектов, предлагаемых для финансирования как под его собственные риски, как за счет заемных средств Банка, так и за счет средств республиканского и местных бюджетов на возвратной и затратной основе (республиканские и местные инвестиционные проекты). Банковская экспертиза проводится с целью выявления и минимизации кредитных рисков и носит комплексный характер. Кроме того, проекты, финансируемые из бюджета на затратной основе, должны соответствовать требованиям обоснованности и оптимальности затрат, приоритетам государственной, отраслевой и региональной инвестиционной политики.

По состоянию на 01 января 2002 года в Банк поступило к рассмотрению более 40 инвестиционных проектов в сфере переработки сельскохозяйственных продуктов, производства строительных материалов, специализированного машиностроения, железнодорожного транспорта, металлургии, электроэнергетики, из которых одобрены к реализации один инвестиционный проект ("Строительство завода по глубокой переработке кукурузы" на сумму 14 млн долларов США, сроком на 11 лет) и один экспортный проект на сумму 1,5 млн долларов США сроком на 6 месяцев. В конце января 2002 года прошел экспертизу и одобрен решением Совета Директоров Банка инвестиционный проект – "Производство бумаги, гофрокартона и бумажно-картонных изделий" на сумму 10,0 млн долларов США, сроком на 5 лет. В ближайшее время начнется финансирование указанных проектов.

Проходят комплексную банковскую экспертизу 5 проектов по агентскому обслуживанию.

Отказано в ходе экспертизы по 15 проектам в силу несоответствия положениям Меморандума и высокой степени кредитных рисков. Остальные проекты находятся на стадии проведения комплексной банковской экспертизы.

Агентские услуги

Банк выполняет функции агента по обслуживанию инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств республиканского и местных бюджетов, а также по гарантированным государством негосударственным займам.

Агентское обслуживание инвестиционных проектов не предусматривает ответственности Банка по их возврату конечными заемщиками. Ответственность Банка по надлежащему исполнению агентских функций регулируется агентским соглашением.

Агентское обслуживание инвестиционных проектов включает в себя: мониторинг реализации инвестиционных проектов, обслуживание и погашение негосударственных займов, в том числе гарантированных государством; возврат средств, отвлеченных из республиканского бюджета в связи с исполнением обязательств по государственным гарантиям с взиманием платы за оказанные услуги на условиях, предусмотренных в агентских соглашениях в соответствии с тарифами Банка.

В роли агента Правительства Банк будет отслеживать и предпринимать действия в отношении предприятий-заемщиков, у которых существуют просроченные обязательства по негосударственным займам, в том числе гарантированным государством.

В настоящее время Банк, являясь агентом Министерства финансов Республики Казахстан, в соответствии с условиями заключенных соглашений, осуществляет обслуживание проектов, финансируемых за счет средств негосударственных внешних займов, привлеченных под государственные гарантии Республики Казахстан, в частности:

- проект ГКП "Горкоммунхоз" – "Модернизация удаления бытовых отходов и улучшение экологической обстановки города Астаны" на сумму 19 660,0 тыс. долларов США;
- проект РГП "Казахстан темир жолы" "Сокращение времени следования пассажирских поездов на линии Алматы-Астана до 12-14 часов" на сумму 27 400,0 тыс. долларов США;
- проект ОАО "Международный аэропорт Атырау" – "Реконструкция взлетно-посадочной полосы аэропорта Атырау";
- проект ЗАО "ННК "КАЗАХОЙЛ" – "Реконструкция и модернизация Атырауского нефтеперерабатывающего завода".

Финансовые показатели Банка

Банк составляет финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета (КСБУ), а также банковским законодательством, инструкциями и положениями Национального Банка Республики Казахстан. Международный аудит финансовой отчетности Банка за 2001 года проведен фирмой KPMG Janat (Алматы, Казахстан) в соответствии с требованиями Международных стандартов по аудиту.

Таблица №1

Данные финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на 01.10.01	на 01.01.02
Уставный капитал	14 228 602	24 026 677
Собственный капитал	14 643 709	24 797 730
Всего активы	14 680 661	24 928 602
Ликвидные активы	14 156 399	24 024 363
Кредиты предоставленные (нетто)	0	0
Обязательства, всего	36 952	130 872
Займы и депозиты	0	15 234
Доходы от операционной деятельности	450 954	968 425
Чистый доход	415 107	771 053
Доходность активов (ROA), %	2,83	3,09
Доходность капитала (ROE), %	2,83	3,11

Согласно аудиторскому заключению фирмы KPMG Janat финансовая отчетность точно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2001 года, а также результаты его деятельности и движение денег за указанный отчетный период в соответствии с КСБУ.

Данные неаудированной и аудированной финансовой отчетности эмитента полностью совпадают.

Структура активов Банка

в тыс. тенге	
Наименование статьи активов	на 01.01.02
Наличная валюта	947
Депозиты в Национальном Банке	5 380 105
Депозиты в других банках (за вычетом провизий на покрытие убытков)	1 127
Ценные бумаги	18 642 184
Аффинированные драгоценные металлы	0
Суды и лизинги (за вычетом провизий на покрытие убытков)	0
Инвестиции в капитал других юридических лиц	0
Обязательства клиентов по непогашенным акцептам	0
Основные средства (за вычетом амортизации)	85 276
Нематериальные активы (за вычетом амортизации)	7 621
Прочие активы	811 342
Минус: Прочие провизии на покрытие убытков по классифицированным активам и дебиторской задолженности	0
Итого активов	24 928 602

Согласно примечаниям 6 и 7 аудиторского заключения фирмы KPMG Janat строка активов "Ценные бумаги" включает портфель ценных бумаг Банка в объеме 3 296 184 тыс. тенге и операции обратного репо на сумму 15 346 000 тыс. тенге с датой завершения в 2005-2007 годах. По условию договоров обратного репо данная сделка является отзывной и может быть прекращена Банком путем уведомления противоположной стороны.

Структура собственного капитала Банка

в тыс. тенге	
Капитал	на 01.01.02
Уставный акционерный капитал	24 026 677
Дополнительный капитал	0
Резервный капитал банка	0
Фонд переоценки основных средств	0
Резервы по переоценке	77 530
Нераспределенный чистый доход (непокрытый убыток) прошлых лет	0
Нераспределенный чистый доход (непокрытый убыток) текущего года	693 523
Итого собственный капитал	24 797 730

По состоянию на 01 января в структуре собственного капитала 96,9% занимает уставный капитал. В соответствии с Меморандумом, утверждаемым Правительством на трехлетний период, уставный капитал Банка может быть направлен только на цели кредитования краткосрочных экспортных проектов в размере не более 20% и, являясь обеспечением привлекаемых на финансовых рынках заемных ресурсов, размещается в высоколиквидные финансовые инструменты.

По информации Банка из средств уставного капитала сформирован инвестиционный портфель, в котором: 70% от общего объема составляют государственные ценные бумаги (Министерства финансов, Национального Банка и местных исполнительных органов), 7,45% – корпоративные облигации (в частности – ЗАО "ННК "Казахойл", ЗАО "КазТрансОйл", "Казахтелеком", ОАО "Алматы Кус"), 21,15% – краткосрочные депозиты, основная доля которых размещена в Национальном Банке.

Структура уставного капитала Банка на 08 февраля 2002 года

Объявленный и выпущенный уставный капитал, тенге	30 000 000 000,0
Оплаченный уставный капитал, тенге	26 993 615 000,0
Номинальная стоимость 1 акции, тенге	50 000
Общее количество выпущенных акций (только простые), штук	600 000
из них оплачено, штук	539 872

Согласно статье 18 Закона Республики Казахстан от 25 апреля 2001 года № 178-II "О Банке Развития Казахстана" чистый доход Банка направляется исключительно на формирование резервного капитала по итогам утверждения годового отчета.

Органы управления Банка

Члены Совета директоров

Досаев Ерболат Аскарбекович – Председатель Совета Директоров	С 28 ноября 2001 – по настоящее время Председатель Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и поддержки малого бизнеса
Бейсембетов Искандер Калыбекович	С октября 2001 по настоящее время – Председатель Агентства по стратегическому планированию Республики Казахстан.
Даукеев Серикбек Жусупбекович	Февраль 2000 – по настоящее время – Аким Атырауской области
Храпунов Виктор Вячеславович	За последние 3 года – Аким города Алматы
Дунаев Арман Аскарлович	Май 2001 – по настоящее время – Вице-министр Министерства Финансов Республики Казахстан
Андрющенко Александр Иванович	Январь 2001 – по настоящее время – Вице-министр экономики и торговли Республики Казахстан
Мынбаев Сауат Мухаметбаевич	Май 2001 – по настоящее время – Президент ЗАО "Банк Развития Казахстана"

Руководящий состав Банка

Мынбаев Сауат Мухаметбаевич – Президент, исполняющий функции единоличного исполнительного органа Банка. С июля 1999 по май 2001 года работал Министром сельского хозяйства Республики Казахстан.

Кудышев Мурат Тишбекович – Вице-президент с июня 2001 года. С ноября 1997 года по июнь 2001 года работал заместителем Председателя Национального Банка.

Жакселеков Тимур Эрмекович – Вице-президент с июня 2001 года. До июня 2001 года – Заместитель Председателя Правления ЗАО "Эксимбанк Казахстан".

Сартбаев Медет Максutowич – Вице-президент с июня 2001 года. С августа 2000 года по июнь 2001 года работал Заместителем Председателя Правления ОАО "Народный Банк Казахстана".

Балапанов Ерик Жумаханович – Управляющий директор с июля 2001 года. С декабря 2000 года по июль 2001 года – Председатель Правления ОАО "Алматинский Коммерческий Банк".

Жумагулов Бауржан Кусаинович – Управляющий директор с июня 2001 года. С марта 2001 по июнь 2001 года работал Директором Департамента в Агентстве по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и поддержке малого бизнеса.

Орынбеков Канат Зейфолданович – Главный бухгалтер – Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности с июня 2001 года. С мая 2001 по июнь 2001 года работал в филиале компании "ПрайсУотерхаус Куперс".

Структура обязательств Банка

В тыс. тенге	
Обязательства	на 01.01.02
Депозиты	15 234
в том числе:	
Депозиты до востребования	15 234
Сберегательные депозиты	0
Срочные депозиты	0
Задолженность перед Национальным Банком РК	0
Задолженность перед другими банками и организациями	0
Ценные бумаги банка	0
Задолженность перед международными финансовыми организациями	0
Обязательства банка по непогашенным акцептам	0
Другие заимствования	0
Прочие обязательства	115 638
Итого обязательств	130 872

Доходы Банка

Операционные доходы Банка в 2001 году составили 968,4 млн тенге, из них 88% (852,6 млн тенге) приходится на доходы, связанные с получением вознаграждения по ценным бумагам, 8% (77,1 млн тенге) – доходы от переоценки, 2% (18,5 млн тенге) – доходы от финансовых операций, 2,1% (20,2 млн тенге) – прочие доходы.

Расходы Банка

Расходы Банка по итогам 2001 года составили 197,4 млн тенге, из которых: 133,3 или 67,5% составляют расходы на персонал Банка, 45,9 млн тенге или 23,3% – расходы на содержание офиса и оборудования, 18,2 млн тенге или 9,2% – прочие расходы.

Сведения о допускаемом выпуске ценных бумаг

Дата регистрации эмиссии:	01 февраля 2002 года
Вид ценных бумаг:	именные купонные индексированные облигации
НИН	KZ2CKY05A473
Номинальная стоимость облигации:	1 000,0 тенге
Объем эмиссии:	4 500 000 000 ,00 тенге
Общее количество облигаций:	4 500 000 штук
Ставка вознаграждения (интереса):	8,5% годовых от индексированной номинальной стоимости облигации
Срок обращения:	5 лет с даты начала обращения
Дата начала обращения:	через 14 календарных дней с даты регистрации эмиссии облигаций
Срок обращения:	5 лет
Срок размещения:	в течение всего периода обращения облигаций.
Даты выплаты вознаграждения (интереса):	через каждые шесть месяцев с начала обращения облигаций.

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А4781.

Условия выпуска не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение реестра держателей облигаций эмитента осуществляет ТОО "Центр ДАР" (Алматы), лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра ценных бумаг от 06 октября 2000 года № 0406200162.

Услуги маркет-мейкера будут осуществлять: ОАО "Народный Банк Казахстана" (лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 20 декабря 2000 года №0401100474), ОАО "АТФБ" (лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг от 06 октября 2000 года №№0406200162).

Условия выплаты вознаграждения и погашения облигаций

Выплата вознаграждения и погашение облигаций будет осуществляться исходя из индексированной номинальной стоимости, которая рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на коэффициент темпа девальвации/ревальвации (K_d).

Коэффициент темпа девальвации/ревальвации рассчитывается как отношение текущего средневзвешенного биржевого курса доллара США (X_t), установленного KASE, к аналогичному курсу (X_0) на дату начала обращения облигаций ($K_d = X_t/X_0$).

Выплата вознаграждения и погашение облигаций осуществляется из расчета временной базы 360/30 на дату выплаты вознаграждения, погашения путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций. На получение вознаграждения по облигациям и стоимости облигаций имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за 30 дней до даты выплаты вознаграждения, погашения облигаций. Если день выплаты вознаграждения, погашения облигаций не является рабочим днем, то дата выплаты вознаграждения, погашения облигаций переносится на следующий рабочий день. Держатель не имеет права требовать начисление компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата вознаграждения облигаций осуществляется два раза в год соответственно через каждые шесть месяцев с даты начала обращения в течение всего срока обращения.

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

Погашение облигаций будет осуществляться по индексированной номинальной стоимости на дату погашения.

Условия о досрочном погашении облигаций

Эмитент вправе производить досрочное погашение облигаций по их индексированной стоимости на дату погашения или по договорной цене, при этом выплата вознаграждения производится исходя из фактического срока обращения облигаций. Оповещение держателей облигаций при досрочном погашении производится за 30 дней путем публикации в официальных печатных изданиях "Казахстанская правда", "Егемен Казахстан" и путем информационного сообщения на KASE.

Соответствие требованиям категории "А" листинга биржи

1. Собственный капитал Банка по данным баланса на 01 января 2002 года составляет 24 797 730 тыс. тенге или 164 659,6 тыс. долларов США (по курсу Национального Банка Республики Казахстан 01.01.2002 года – 150,60 тенге за 1 доллар США). В соответствии со статьей 6 Закона Республики Казахстан "О Банке Развития Казахстана" Национальный Банк не осуществляет контроль за исполнением пруденциальных нормативов и резервных требований Банка.
2. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует менее 1 года. При этом в соответствии с пунктом 1 статьи 13 новых Листинговых правил, который введен в

действие с 07 февраля 2002 года, облигации банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, собственником которых является Правительство Республики Казахстан, в том числе совместно с местными исполнительными органами, и/или Национальный Банк, могут быть включены в категорию "А" официального списка ценных бумаг с учетом фактического срока их существования. Включение облигаций Банка в официальный список по категории "А" согласовано с Национальным Банком.

3. Банк имеет аудиторское заключение по финансовой отчетности за 2001 год, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, выполненное фирмой KPMG Janat в соответствии положениями Международных стандартов по аудиту.
4. Безубыточность Банка за 2001 год подтверждается аудиторским заключением KPMG Janat, согласно которому чистый доход Банка составил 771 053 тыс. тенге.
5. Банком зарегистрирована эмиссия облигаций на сумму 4,5 млрд тенге, в количестве 4 500 000 штук.
6. Ведение реестра осуществляется независимым регистратором ТОО "Центр ДАР".
7. Обязанности маркет-мейкера по облигациям принимают на себя ОАО "Народный Банк Казахстана" и ОАО "АТФБ".
8. Банк не является участником системы страхования (гарантирования) депозитов ЗАО "Фонд обязательного коллективного страхования (гарантирования) депозитов" поскольку в соответствии статьей 15 Закона Республики Казахстан "О Банке Развития Казахстана" ему запрещается привлекать депозиты физических лиц.
9. Условия выпуска облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев на их передачу (отчуждение).

Председатель листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены листинговой комиссии

Карасаев Д.Б.

Цалюк Г.А.

Секретарь

Чудинова Г.Ю.