



АЗАНСТАН ОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по международным облигациям
АО "Банк Развития Казахстана" третьего транша

01 июня 2005 года

г. Алматы

Акционерное общество "Банк Развития Казахстана", краткое наименование – АО "Банк Развития Казахстана" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения листинга (по упрощенной процедуре) международных облигаций Банка третьего транша (ISIN – XS0220743776), выпущенных в рамках программы Банка по выпуску международных облигаций на общую сумму 400,0 млн долларов США, по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится четвертый раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза проводилась в ноябре 2003 года при включении в официальный список биржи категории "А" международных облигаций Банка второго транша (ISIN – XS0179958805), выпущенных в рамках программы Банка по выпуску международных облигаций.

Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

Настоящее заключение составлено в сокращенной форме в соответствии со статьей 19–1 Листинговых правил на основании данных, представленных Банком. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет Банк.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Международные облигации Банка третьего транша выпускаются в рамках его программы по выпуску международных облигаций на общую сумму 400,0 млн долларов США.

Дата выпуска:	03 июня 2005 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации на предъявителя
ISIN:	XS0220743776
Объем выпуска, в долларах США:	100.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, в долларах США:	1.000
Ставка вознаграждения:	6,5% годовых
Дата начала обращения:	03 июня 2005 года
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 03 июня и 03 декабря каждого года обращения облигаций
Дата погашения облигаций:	03 июня 2020 года
Менеджер выпуска – UBS Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство).	
Трасти – Deutsche Trustee Company Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство).	
Основной платежный агент – Deutsche Bank AG London (г. Лондон, Соединенное Королевство), платежный агент – Deutsche Bank Luxemburg S.A. (г. Люксембург, Люксембург).	

Договор доверительного управления с Deutsche Trustee Company Limited и агентское соглашение с Deutsche Bank AG London были подписаны 27 сентября 2002 года.

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка принимает на себя АО "Банк ТуранАлем" (г. Алматы, лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 18 августа 2004 года № 0401100854).

СООТВЕТСТВИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), по состоянию на 01 января 2005 года составлял 55,4 млрд тенге (57.071.898 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составляли 99,6 млрд тенге (102.597.533 месячных расчетных показателя).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001–2002 годы проводился фирмой KPMG Janat, за 2003–2004 годы – фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм KPMG Janat и Ernst & Young Банк по итогам 2001–2004 годов прибылен (2001 год – 773,6 млн тенге, 2002 год – 2,0 млрд тенге, 2003 год – 1,2 млрд тенге, 2004 год – 3,0 млрд тенге).
7. Согласно представленным на биржу документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении его ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость международных облигаций Банка третьего транша, выпущенных в рамках программы Банка по выпуску международных облигаций, составляет 100,0 млн долларов США.
9. Обязанности маркет-мейкера по международным облигациям Банка третьего транша, выпущенным в рамках программы Банка по выпуску международных облигаций, принимает на себя АО "Банк ТуранАлем".

Все требования постановления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга, и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

СООТВЕТСТВИЕ БАНКА ТРЕБОВАНИЯМ СТАТЬИ 19–1 ЛИСТИНГОВЫХ ПРАВИЛ, УСТАНОВЛЕННЫМ ДЛЯ ПРИМЕНЕНИЯ УПРОЩЕННОЙ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА

1. Банк имеет долгосрочную кредитную рейтинговую оценку заемщика в иностранной валюте от международного рейтингового агентства Moody's – Baa3.
2. Долгосрочная кредитная рейтинговая оценка Банка как заемщика в иностранной валюте подтверждена менее восемнадцати месяцев назад от даты принятия Листинговой комиссией заявления на включение вышеуказанных ценных бумаг в официальный список категории "А" (03 ноября 2004 года).
3. Рейтинговая оценка, присвоенная Банку рейтинговым агентством Moody's (Baa3), соответствует аналогичной суверенной рейтинговой оценке Республики Казахстан (Baa3), присвоенной указанным рейтинговым агентством.

4. Все документы, представленные Банком для включения его международных облигаций третьего транша, выпущенных в рамках программы Банка по выпуску международных облигаций, соответствуют требованиям Листинговых правил по комплектности, оформлению и полноте раскрытия информации, а также отсутствию расхождений между этими документами.
5. Международные облигации Банка третьего транша, выпущенные в рамках программы Банка по выпуску международных облигаций, могут быть включены в официальный список категории "А" без исключений, предусмотряемых статьями 10 и 13 Листинговых правил.
6. Исполнение обязательств по международным облигациям Банка третьего транша, выпущенным в рамках программы Банка по выпуску международных облигаций, не привязано к определенным условиям.
7. Причины, указанные в подпунктах 1)–6) пункта 3 статьи 18 Листинговых правил, которые могут быть использованы в качестве основания для отказа во включении международных облигаций Банка третьего транша, выпущенных в рамках программы Банка по выпуску международных облигаций, в официальный список категории "А", отсутствуют.

Все требования для применения упрощенной процедуры листинга соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.