



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по международным купонным облигациям АО "Банк Развития Казахстана" пятого транша, планируемому к выпуску в пределах облигационной программы

02 ноября 2007 года

г. Алматы

Акционерное общество "Банк Развития Казахстана", краткое наименование – АО "Банк Развития Казахстана" (в дальнейшем именуемое "Банк") предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для получения согласия на включение в официальный список биржи планируемых к размещению международных купонных облигаций Банка пятого транша, которые выпускаются в пределах облигационной программы на общую сумму 2,0 млрд долларов США (далее – Облигации), по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится шестой раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза проводилась в феврале 2006 года при получении согласия на включение в официальный список биржи по категории "А" международных облигаций Банка четвертого транша, выпущенных в пределах указанной облигационной программы.

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

### СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЛИГАЦИЯХ

Вид Облигаций:	международные купонные облигации
ISIN:	будет присвоен после проведения подписки на Облигации
Планируемый объем выпуска Облигаций:	550.000.000 долларов США
Ставка вознаграждения по Облигациям:	будет определена по результатам размещения
Номинальная стоимость одной Облигации:	не менее 50.000 евро или эквивалента этой суммы в любой другой валюте на дату выпуска Облигаций
Срок обращения Облигаций:	не определен (ориентировочно – 15–20 лет)
Дата погашения Облигаций:	не определена (будет определена после размещения Облигаций)
Даты выплаты вознаграждения по Облигациям:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения Облигаций
Организатор выпуска и постоянный дилер по Облигациям – UBS Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство).	
Дилеры по Облигациям – HSBC Bank plc, Deutsche Bank AG, Dresdner Bank AG (все – г. Лондон, Соединенное Королевство).	
Доверенное лицо (Trustee) по Облигациям – Deutsche Trustee Company Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство).	

Основной платежный агент по Облигациям – Deutsche Bank AG London (г. Лондон, Соединенное Королевство).

Трастовое и агентское соглашения по Облигациям будут подписаны после их размещения.

Обязанности маркет-мейкера по Облигациям принимает на себя АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал) (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 10 марта 2006 года № 0401201181).

#### **СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ОБЛИГАЦИЙ ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ А"**

1. Собственный капитал Банка согласно его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по состоянию на 01 января 2007 года составлял 82,7 млрд тенге (80.246.472 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 70,6 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2007 года составляли 179,1 млрд тенге (173.906.203 месячных расчетных показателя).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, за 2004 год проводился фирмой Ernst & Young, за 2005–2006 годы – фирмой Deloitte (обе – г. Алматы).
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Ernst & Young и Deloitte Банк по итогам 2004–2006 годов прибылен (2004 год – 2,5 млрд тенге, 2005 год – 3,0 млрд тенге, 2006 год – 3,6 млрд тенге).
7. Согласно предоставленным бирже 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 Облигаций ориентировочно будет составлять 550,0 млн долларов США.
9. Ведение системы реестров держателей Облигаций будет осуществлять Deutsche Trustee Company Limited.
9. Обязанности маркет-мейкера по Облигациям принимает на себя АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал).

Все требования постановления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, планируемыми (допущенными) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 30 марта 2007 года № 73 для наивысшей категории листинга, и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

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

1. Банк имеет долгосрочную кредитную рейтинговую оценку заемщика в иностранной валюте от следующих международных рейтинговых агентств: Moody's Investors Service – A2, Standard & Poors – BBB-, Fitch Ratings – BBB.
2. Долгосрочные кредитные рейтинговые оценки Банка как заемщика в иностранной валюте обновлены агентствами Moody's Investors Service, Standard & Poors и Fitch Ratings менее восемнадцати месяцев назад от даты принятия Листинговой комиссией заявления на включение вышеуказанных облигаций в официальный список категории "А" (агентством Moody's Investors Service – 30 октября 2006 года, Standard & Poors – 08 октября 2007 года, агентством Fitch Ratings – 09 октября 2007 года).
3. Рейтинговые оценки, присвоенные Банку рейтинговыми агентствами Standard & Poors (BBB-) и Fitch Ratings (BBB), совпадают с суверенными рейтинговыми оценками Республики Казахстан, присвоенными указанными рейтинговыми агентствами. Рейтинговая оценка, присвоенная Банку рейтинговым агентством Moody's Investors Service (A2), превышает суверенную рейтинговую оценку Республики Казахстан (Baa2), присвоенную указанным рейтинговым агентством, на три пункта (включая промежуточные значения).
4. Все документы, предоставленные Банком для получения согласия на включение Облигаций в официальный список биржи, соответствуют требованиям Листинговых правил по комплектности, оформлению и полноте раскрытия информации, а также отсутствию расхождений между этими документами.
5. Облигации могут быть включены в официальный список категории "А" без исключений, предусмотряемых статьей 10 Листинговых правил.
6. Исполнение обязательств по Облигациям не привязано к определенным условиям.

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

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Канкишев А.С.