

Согласовано с
Национальным Банком
Республики Казахстан
«__» _____ 2000 г.
Заместитель Председателя
Национального Банка
Республики Казахстан

Зарегистрировано
Национальной комиссией
Республики Казахстан
по ценным бумагам
«__» _____ 2000 г.
Государственный
Регистрационный номер
№ _____

У С Л О В И Я

1 -го ВЫПУСКА В ОБРАЩЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ

ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

«Т Е М І Р Б А Н К »

В КОЛИЧЕСТВЕ 50 000 (ПЯТЬДЕСЯТ ТЫСЯЧ) ШТУК

НА СУММУ 5 000 000 (ПЯТЬ МИЛЛИОНОВ) ДОЛЛАРОВ США

г. Алматы - 2000 г.

I. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Полное и сокращенное наименование эмитента:
Открытое акционерное общество «Темірбанк», ОАО «Темірбанк».
2. Организационно-правовая форма эмитента:
Открытое акционерное общество.
3. Местонахождение и банковские реквизиты: юридический и почтовый адреса, название обслуживающего банка и его местонахождение, код банка и МФО:
Юридический адрес: 480091, г. Алматы, ул. Шевченко, 80.
Полный почтовый адрес: 480008, г. Алматы, пр.Абая 68/74.
Банковские реквизиты: Корреспондентский счет №700161193 в Управлении платежных систем Национального Банка Республики Казахстан, МФО 190501125, код 125.
4. Наименование регистрирующего органа и дата государственной регистрации как юридического лица:
Управление юстиции города Алматы, дата государственной регистрации АО - 26 марта 1992 года, дата государственной перерегистрации - 21 марта 1996 года.
5. Номер хозяйствующего субъекта по государственному реестру:
3589-1910-АО, код ОКПО 15100196.
6. Основные виды деятельности:
Банковская деятельность.
7. Краткое описание основных средств ОАО «Темірбанк»:

тыс. тенге

Тип имущества	Дата последней переоценки	Остаточная стоимость на 01.04.00 с учетом переоценки
Земля, здания и сооружения	01.01.97	151 449
Компьютерное оборудование	01.01.97	69983
Прочие основные средства	01.01.97	182284
Итого:	-	403716

8. Размер земельного участка.
Общая площадь земельных участков, находящихся в собственности ОАО «Темірбанк» составляет 5,3481 га, в том числе: Головного банка – 0,7141 га, филиалов - 4,634 га.
9. Краткий перечень объектов соцкультбыта, находящихся на балансе ОАО «Темірбанк»:

тыс. тенге

Наименование объекта соцкультбыта	Местонахождение	Балансовая стоимость
Реабилитационный центр	пос. Баганашыл	5 291, 960
Итого:		5 291, 960

10. Размер резервного капитала:

Формирование резервного капитала банка осуществляется в соответствии с требованиями Постановления Национального Банка Республики Казахстан «О минимальном размере резервного фонда банка» от 04.12.97г. №410 и инструктивных указаний Национального Банка РК (письмо от 05.02.98г. №12713/127), согласно которым для банков второго уровня минимальный размер резервного капитала установлен в сумме не менее 5 процентов от объема не подлежащих классификации активов банка, перечень которых устанавливается банком самостоятельно по решению общего собрания его акционеров.

Решением общего собрания акционеров ОАО «Темірбанк» от 26.03.98г. (Постановление №5) утвержден процент отчислений в резервный капитал банка в размере 5% от объема неклассифицированных активов и список этих активов.

По состоянию на 01.04.2000г. размер резервного капитала банка составил 21 181 тыс. тенге, что составляет 1,5% от размера его уставного капитала.

11. Просроченной задолженности по уплате налогов на момент принятия решения о выпуске облигаций – нет.

12. Сведения о дебиторской и кредиторской задолженностях Банка по состоянию на 01.04.2000 г.

Дебиторская задолженность

тыс. тенге					
№	Наименование дебитора	его подробный адрес	сумма задолженности	сроки погашения	сумма задолж-сти, безнадежной к взысканию
1	ТОО "Н и К"	г.Актобе ул.Арынова 26	370	апрель 2000 г.	
2	ТОО ВИП МЕДИА	г. Алматы.ул. Масанчи 26	288	апрель 2000 г.	
3	ТК Столица	г.Алматы пр.Абая 76/109	14455	апрель 2000 г.	
4	ТОО IPA HORSE	г.Алматы пр.Аблай Хана 58а	280	апрель 2000 г.	
5	ТОО М-Арт	г.Алматы ул.Веницианова 6	313	апрель 2000 г.	
6	ТОО Tadia Vision	г.Алматы ул. Казбек би 65	561	апрель 2000 г.	
7	ЗАО Сплав	г.Алматы Клочкова 163	7231	ч/з 2 года	
8	ОАО Банк Центркредит	г.Алматы ул.Шевченко 100	85148	04/04/00	
9	Национальный Банк Республики Казахстан	г.Алматы, м-р Коктем-3, д.21	832	по мере реализации коллекционных монет	
10	Прочие (94 предприятия)	разные	28153	апрель 2000 г.	
11	Итого:		137631		

Кредиторская задолженность

тыс. тенге

№	Наименование кредитора	его подробный адрес	сумма задолженности	сроки погашения	сумма задолж-сти, безнадежной к взысканию
1	ТОО"Глоба-Акмола"	г.Астана, ул. Кенесары, д.311, кв.11	1200	сентябрь 2000 г.	
2	Общественное объединение "Славяне-1"	г.Актобе ул.Есет-Батыра, военный городок 52.52А	409	июнь 2000 г.	
3	ТОО "Фриком"	г.Актобе, проспект Абылхаирхана, 63А	239	июнь 2000 г.	
4	ГЦТ Алматытелеком	г.Алматы ул.Панфилова 129	700	апрель 2000 г.	
5	ТК Столица	г.Алматы пр.Абая 76/109	12488	июнь 2000 г.	
6	Управление по работе с наличными деньгами	г.Алматы мкрн. Коктем-3 д21	250	апрель 2000 г.	
7	Казахстанский центр межбанковских расчетов НБРК	г.Алматы мкрн. Коктем-3 д21	1709	апрель 2000 г.	
8	АО Арна-Спринт	г.Алматы ул.Хаджи Мукана 45	550	апрель 2000 г.	
9	прочие (190 предприятий и физических лиц)	разные	15808		
10	Итого:		33353		

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

тыс. тенге

№	Дата наложения санкций	Орган, наложивший санкции	Причина наложения санкций	Вид санкций	Размер санкций	Степень исполнения санкций на 01.04.00
1	04.06.97	ГорФО (Кызылорда)	По акту НДС за 1996 год	Штраф	547,00	исполнено
2	18.06.97	ГНИ (Кызылорда)	По фонду охраны природы	Пеня	610,00	исполнено
3	09.98	НК по Кызылорд. обл.	За задержку исполн. инкас-го поручения	Штраф	130,00	исполнено
4	26.02.99	НК по Кызылорд. обл.	За задержку исполн. инкас-го	Пеня	562,00	исполнено

			поручения			
5	18.05.99	НК по Кызылорд. обл.	За задержку исполн. инкас-го поручения	Пеня	1777,00	исполнено
6	13.06.97	Торгайская обл. ГНИ	Продажа USD без заполн-я справок-серт-в	Штраф	90,00	исполнено
7	23.11.98	НК по Октябрьскому р-ну г.Караганды	Согласно акту проверки	Пеня по под. налогу у источника выплат	2,00	исполнено
8	24.04.99	Актюбинский обл. суд	Исковое заявление	Экономический	656,48	исполнено

14. Сведения о предыдущем выпуске облигаций – эмиссия облигаций ранее банком не осуществлялась.

II. ДАННЫЕ О ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ОАО «ТЕМІРБАНК»

15. Бухгалтерские балансы с приложениями к балансам за:

1997 год

1998 год

1999 год

первый квартал 2000 года

прилагаются к Условиям выпуска

III. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТОЯЩЕМ ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

16. Общие данные о выпуске облигаций :

- 1) общий объем выпуска – 5 000 000 (Пять миллионов) долларов США;
- 2) номинальная стоимость одной облигации – 100 (Сто) долларов США;
- 3) вид выпускаемых облигаций – именные, купонные;
- 4) форма выпуска - бездокументарная;
- 5) общее количество выпускаемых облигаций – 50 000 (Пятьдесят тысяч) штук;
- 6) дата начала обращения – по истечении двадцати календарных дней с даты регистрации эмиссии в Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам;
- 7) срок обращения облигаций – пять лет с даты начала обращения;
- 8) способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям – без обеспечения;
- 9) срок размещения – в течение одного года с даты начала обращения;
- 10) тип купона – полугодовой;
- 11) ставка вознаграждения по облигациям в первый год обращения составит 11 % (Одиннадцать процентов) годовых, в последующие годы обращения - по

решению Правления Банка в зависимости от ситуации на рынке, но не менее 5 % (Пяти процентов) годовых;

17. Данные о порядке погашения выпуска:

Учитывая длительность срока обращения выпускаемых облигаций и с целью максимального снижения связанных с этим обстоятельством возможных рисков как инвесторов, так и самого банка, предлагается следующий порядок и условия выплаты вознаграждений по облигациям, выкупа и погашения облигаций:

1) выплаты вознаграждений по облигациям будут осуществляться:

- а) из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году, 30 дней в месяце) два раза в год, соответственно, через шесть, двенадцать, восемнадцать, двадцать четыре, тридцать, тридцать шесть, сорок два, сорок восемь, пятьдесят четыре и шестьдесят месяц(а)ев, начиная с даты начала обращения облигаций;
- б) в тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, установленному на утренней торговой сессии ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» (далее-«KASE») на дату выплаты;
- в) лицам, которые приобрели облигации Банка не позднее чем за тридцать дней до даты соответствующей выплаты;

2) порядок и условия выкупа облигаций:

- а) ежегодно, не позднее чем за двадцать календарных дней до окончания каждого года обращения облигаций, Банк объявляет ставку вознаграждения на следующий год обращения облигаций через одно из печатных периодических изданий, определенных приказами Председателя Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 07 апреля 2000 года № 79 и от 04 мая 2000 года № 96;
- б) ежегодно, в случае несогласия с размером объявленной ставки вознаграждения, держатель облигаций имеет право не позднее чем за десять календарных дней до окончания каждого года обращения облигаций предоставить в Банк письменное заявление произвольной формы с просьбой о выкупе его облигаций по номинальной стоимости;
- в) ежегодно, в первый день очередного года обращения облигаций, у лиц, своевременно подавших заявления о выкупе облигаций, Банк выкупает облигации по номинальной стоимости, в тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, установленному на утренней торговой сессии KASE на дату выкупа;

3) условия проведения тиражей, розыгрышей - тиражи и розыгрыши не предусмотрены;

4) порядок и условия погашения облигаций Банка:

погашение облигаций будет осуществлено по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона, в тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, установленному в день погашения на утренней торговой сессии KASE, путем перевода денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей за десять дней до даты погашения;

5) особые условия:

- а) по обоюдному согласию держателя облигаций и Банка, последний вправе досрочно выкупить их по текущей рыночной (на момент выкупа) или договорной цене, в тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, установленному на дату выкупа на утренней торговой сессии KASE;
- б) в случае, если дата выплаты купонного вознаграждения, выкупа или погашения облигации придется 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;

18. Место исполнения обязательств эмитента:

Головной банк – 480008, г. Алматы, пр.Абая, 68/74.

19. Направление использования средств, мобилизуемых путем выпуска облигаций:

средства привлеченные путем выпуска облигаций будут направлены на расширение спектра предоставляемых банковских услуг и на увеличение объемов и развитие торгового финансирования.

20. Расчет средств, затраченных при внедрении программы облигационного займа, и расчет предполагаемой прибыли:

Расходы ОАО «ТЕМІРБАНК» по выпуску и размещению облигаций будут состоять из налога на регистрацию эмиссии, выплаты купонного вознаграждения, оплаты услуг финансового консультанта, независимого регистратора, маркет-мейкера, а также связанных с размещением накладных расходов. Размер данных расходов будет зависеть от объема фактического размещения облигаций.

Предполагаемый чистый доход от эмиссии облигаций составит приблизительно 3-8% годовых от общего объема фактически размещенных облигаций.

21. Анализ факторов риска по группам:

№	Группа	Факторы
1	<u>Экономические</u> <u>Кредитный риск</u>	Сегодня банки сталкиваются со следующими основными видами рисков: кредитный, процентный, валютный, инфляционный и риск несбалансированной ликвидности. ОАО «Темірбанк» на сегодняшний день является универсальным банком. Разнообразие бизнеса наших клиентов, работающих в различных регионах и в различных отраслях хозяйства, дает возможность банку застраховаться от циклических колебаний активности в различных секторах экономики, стабильно работать и создавать потенциал для роста. В последнее время возрастает внимание банка к реальному сектору экономики, что связано с ожиданиями перспектив увеличения доходности и стабильности этого сегмента рынка. Такая направленность открывает путь к созданию благоприятного восприятия банка в обществе, что

	<p><u>Процентный и валютный риски</u></p>	<p>расширяет потенциальную клиентскую базу и позволяет принимать участие в широком круге государственных и общественных программ.</p> <p>Сегодняшний уровень развития банковских технологий ОАО «Темірбанк» позволяет предложить клиентам услуги по экспертной оценке и разработке новых схем финансирования перспективных инвестиционных проектов. Комплекс услуг по кредитованию включает в себя широкий спектр услуг, связанных с консультированием клиентов по вопросам размещения средств, подготовки финансовой проектной документации, оценки эффективности реализации проекта и т.д.</p> <p>Кредитная политика ОАО «Темірбанк» основывается на принципах:</p> <ul style="list-style-type: none"> - глубокого и всестороннего анализа финансового положения заемщика, его платежеспособности, кредитной истории; - коллегиальности в решении вопроса о выдаче кредита (через Кредитный комитет банка); - предоставления кредитов под высоколиквидный залог. <p>Управление активными и пассивными операциями осуществляется на основании информации, отражающей текущую доходность активных и стоимость для банка пассивных операций. При вычислении этих оценочных показателей в расчет принимаются рыночные ставки по доходности активных и стоимости пассивных операций и ожидаемые изменения процентных ставок и курсов валют, в которых деноминированы активы и пассивы банка. Таким образом, при принятии решения по изменению состава активных и пассивных операций, все перечисленные выше факторы формализуются и сводятся в показатели, по которым можно оценить реальную перспективу эффективности активных и пассивных операций.</p> <p>Чтобы описать эти взаимосвязи и комплексно управлять активными и пассивными операциями разработана математическая модель баланса банка. Эта модель позволяет рассчитать состав активных и пассивных операций, который в текущей финансовой ситуации банка является оптимальным с точки зрения прибыльности и защиты от финансовых рисков. Финансовыми рисками, которыми можно эффективно управлять, изменяя структуру баланса, являются риски изменения процентных ставок и обменных</p>
--	---	---

	<p><u>Инфляционный риск</u></p> <p><u>Риск несбалансированной ликвидности.</u></p>	<p>курсов валют, а также риск ликвидности. Управление этими рисками и доходностью операций производится в условиях ограничений, которые накладываются на активные и пассивные операции регулирующими государственными органами, а также внутри-банковскими ограничениями на возможность и целесообразность проведения тех или иных операций.</p> <p>Так как долгосрочные и краткосрочные операции имеют различную подверженность валютному и процентному рискам, то управление по этим категориям активов и пассивов разделено по отдельным контурам. Кроме того, как показывает опыт, на местном финансовом рынке активы, деноминированные в тенге и валюте, имеют разную чувствительность к процентному риску, т. е. контуры управления по этой категории активов тоже разделены. Кроме того, при управлении активными и пассивными операциями учитываются и различные трудно формализуемые явления, часто возникающие при комбинировании активных и пассивных операций таких как, например, форвардные эффекты.</p> <p>Для уменьшения риска активных операций производится сбор и обработка исторических данных по доходности этих операций. На основании этой информации производится расчет коэффициентов корреляции доходностей различных категорий активов. Эта информация также учитывается при построении портфеля активных операций.</p> <p>Хотя на сегодня это и меньшая проблема, чем в начале 90-х годов, аналитическая группа банка осуществляет систематический контроль за инфляционными процессами в стране в связи с возможностью того, что как процентный доход, так и возвращенная номинальная сумма долга по кредитам или по ценным бумагам будут обесценены в результате роста цен товаров или услуг. При управлении активными операциями и рассмотрении ставок размещения учитываются текущие и ожидаемые уровни инфляции. Определенная защита от инфляционного риска предоставляется краткосрочными ценными бумагами и инструментами с плавающими процентными ставками, которые обеспечивают большую гибкость в реакции на вспышки инфляционных процессов.</p> <p>За все время существования банком максимально поддерживается высокий уровень ликвидности, которая базируется на постоянном поддержании объективно необходимого соотношения между собственным капиталом, привлеченными и размещенными средствами путем оперативного</p>
--	--	--

2	<p><u>Влияние конкуренции</u></p>	<p>управления. Банк располагает определенным запасом ликвидных активов, которые соответствуют по срокам размеру потенциальных обязательств. Согласно стратегии развития банка осуществляется управление пассивами и активами с учетом соблюдения в операциях требований минимального банковского риска ликвидности и одновременно обеспечения их доходности.</p> <p>Финансовый рынок Казахстана переживает этап, на котором финансовые инструменты теряют свою доходность, процентные ставки падают, при этом усиливается конкуренция между банками. Ставка рефинансирования Национального банка была понижена в течение 1999 и текущего 2000 года с 25 до 16%. Это повлияло на доходность государственных ценных бумаг и на ставки вознаграждения по кредитам.</p> <p>В этой связи Банк заблаговременно, учитывая сложность задачи и значительное время, необходимое для создания системы улучшения качества управления, приступил к осуществлению комплекса мероприятий по закреплению своего положения на финансовом рынке. Проанализировав сложившуюся ситуацию и определив свое положение на рынке, Банк пришел к выводу, что для него существует два основных пути развития: первый это увеличение объема операций и второй это улучшение качества работы. Увеличение объема операций потребует повышенных расходов, связанных с привлечением более дорогих ресурсов и с продвижением на уже занятый и освоенный рынок. Тем не менее, сохранения своего положения на рынке это придется делать. С другой стороны, улучшение качества работы банка не потребует больших материальных затрат. Кроме того, на развивающемся финансовом рынке Казахстана уровень управления в банковском секторе пока не высок и продвижение в этом направлении будет не сложным. Увеличение объемов активных и пассивных операций позволит банку скомпенсировать ожидаемое уменьшение прибыльности традиционных финансовых операций и повысить абсолютные показатели доходности. Для улучшения относительных показателей доходности операций Банка намечается внедрение систем управленческого учета и бухгалтерии издержек. Эти системы позволяют идентифицировать структуру издержек каждого банковского продукта, наметить пути оптимизации этих издержек, выявить финансовые и людские ресурсы, неэффективно используемые в системе управления банком и перераспределить их с</p>
---	--	--

3	<u>Социальные</u>	<p>целью повышения отдачи.</p> <p>В прошлом году высокий уровень инфляции и девальвации национальной валюты привел к росту расходов экономических агентов – клиентов банков и ухудшению их финансового состояния, так как затраты производителей в значительной степени привязаны к иностранной валюте, и снижению платежеспособности населения, что повлияло на потребительский спрос. Эти факторы привели к некоторому ухудшению активов банков.</p> <p>В этом году наблюдается снижение уровня инфляции и относительная стабилизация курса национальной валюты. Кроме того, правительством создана специальная государственная программа по борьбе с бедностью и безработицей, согласно которой планируется снижение уровня безработицы и увеличение пенсий и пособий. Улучшение благосостояния и платежеспособности населения приведет к росту потребительского спроса и, вероятно, росту вкладов населения в банки. Все это должно благоприятно сказаться на деятельности экономических агентов – клиентов банка и привести к росту деловой активности в стране. Вышеуказанные факторы снижают социальный риск для банка.</p>
4	<u>Технические</u>	<p>В основе успешной деятельности ОАО «Темірбанк» лежит не только эффективная реализация банковских продуктов, но и широкое использование и внедрение современных информационных технологий.</p> <p>Во всех крупных филиалах банка установлена интегрированная банковская система ІВ System на базе СУБД ORACLE, которая существенно повысила эффективность и скорость проведения банковских операций.</p> <p>В головном филиале внедрена последняя версия данного продукта - ІBS Object. Эта система отвечает всем требованиям международных стандартов бухгалтерского учета. В ней реализована Главная бухгалтерская книга. Также эта система позволяет вести информацию по клиентам, счетам и документам всех филиалов централизованно, в одной базе .</p> <p>Выполнена большая работа по автоматизации финансовой отчетности банка.</p> <p>Установлена система корпоративной электронной почты, позволившая почти в три раза сократить расходы на передачу данных.</p>

5	<u>Экологические</u>	<p>На 80% заменен парк устаревших компьютеров в филиалах.</p> <p>В 1999 г. приобретено 218 новых компьютеров.</p> <p>В головном банке смонтирована локальная сеть, использующая технологию коммутации третьего и четвертого уровня.</p> <p>Банком получена благодарность Национального банка Республики Казахстан за успешное решение “проблемы 2000 г”.</p> <p>ОАО «Темірбанк» не подвержен экологическим рискам, так как является экологически чистым производством.</p>
---	----------------------	--

Настоящие Условия выпуска составлены по состоянию на 01 апреля 2000 года.

Председатель Правления _____ С.А. Ташпулатова

Главный бухгалтер _____ Х.Х. Абдраева

Председатель Ревизионной комиссии _____ К.К. Абайдулденов