



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по международным облигациям АО "Банк Развития Казахстана"
четвертого транша, планируемых к выпуску в пределах облигационной программы

27 февраля 2006 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, для прохождения упрощенной процедуры листинга международных купонных облигаций Банка четвертого транша, планируемых к выпуску в пределах облигационной программы по выпуску международных облигаций на общую сумму 1,0 млрд долларов США (далее – облигационная программа), по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится пятый раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза проводилась в июне 2005 года при включении в официальный список биржи категории "А" международных облигаций Банка третьего транша, выпущенных в пределах облигационной программы.

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 ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Вид ценных бумаг:	купонные облигации
ISIN:	будет присвоен после проведения подписки на облигации
Планируемый объем выпуска, в долларах США:	300.000.000
Ставка вознаграждения:	будет определена по результатам размещения
Номинальная стоимость одной облигации:	не менее 50.000 евро или его эквивалента в любой другой валюте на дату выпуска облигаций
Срок обращения:	не определен (ориентировочно 15–20 лет)
Дата погашения облигаций:	не определена (будет определена после размещения облигаций)
Даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций

Организатор выпуска и постоянный дилер – UBS Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство).

Дилер – HSBC Bank plc (г. Лондон, Соединенное Королевство).

Доверенное лицо (Trustee) – Deutsche Trustee Company Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство).

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

Трастовое и агентское соглашения будут подписаны после размещения облигаций.

Обязанности маркет–мейкера по международным облигациям Банка четвертого транша, планируемому к выпуску в пределах облигационной программы, 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 в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по состоянию на 01 января 2005 года составлял 55,4 млрд тенге (53.802.731 месячный расчетный показатель), уставный капитал – 48,4 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составляли 99,6 млрд тенге (96.720.587 месячных расчетных показателей).
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 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 четвертого транша, планируемых к выпуску в пределах облигационной программы, будет составлять не менее 300,0 млн долларов США.
9. Ведение системы реестров держателей международных облигаций Банка четвертого транша, планируемых к выпуску в пределах облигационной программы, осуществляет Deutsche Trustee Company Limited.
9. Обязанности маркет–мейкера по международным облигациям Банка четвертого транша, планируемому к выпуску в пределах облигационной программы, 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 следующих международных рейтинговых агентств: Moody's – Baa3, Standard & Poors – BBB-, Fitch – BBB.
2. Долгосрочные кредитные рейтинговые оценки Банка как заемщика в иностранной валюте обновлены агентствами Standard & Poors и Fitch менее восемнадцати месяцев назад от даты принятия Листинговой комиссией заявления на включение вышеуказанных ценных бумаг в официальный список категории "А" (агентством Standard & Poors рейтинговая оценка подтверждена на уровне BBB- 26 июля 2005 года, агентством Fitch рейтинговая оценка повышена с уровня BBB- до BBB 20 декабря 2005 года).

3. Рейтинговые оценки, присвоенные Банку рейтинговыми агентствами Standard & Poors (BBB-) и Fitch (BBB), совпадают с суверенными рейтинговыми оценками Республики Казахстан, присвоенными указанными рейтинговыми агентствами.
4. Все документы, представленные Банком для включения его международных облигаций четвертого транша, планируемых к выпуску в пределах облигационной программы, соответствуют требованиям Листинговых правил по комплектности, оформлению и полноте раскрытия информации, а также отсутствию расхождений между этими документами.
5. Облигации Банка четвертого транша, планируемые к выпуску в пределах облигационной программы, могут быть включены в официальный список категории "А" без исключений, предусмотряемых статьями 10 и 13 Листинговых правил.
6. Исполнение обязательств по облигациям Банка четвертого транша, планируемым к выпуску в пределах облигационной программы, 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 четвертого транша, планируемых к выпуску в пределах облигационной программы, в официальный список категории "А", отсутствуют.

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

Председатель Листинговой комиссии

Алдамберген А. У.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.