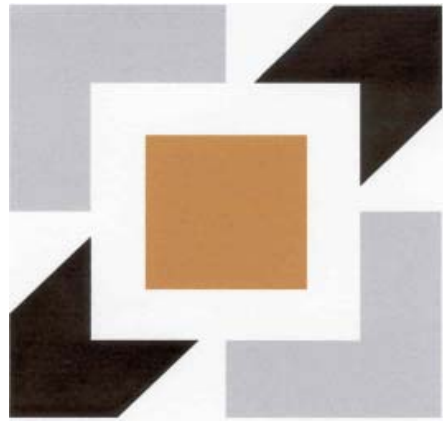




ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
НАЦИОНАЛЬНЫМ БАНКОМ РЕСПУБЛИКИ
КАЗАХСТАН

“ ___ ” _____ 2002 г.

Закрытое акционерное общество «БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА»



УСЛОВИЯ
первого выпуска облигаций в обращение
в количестве 4.500.000 штук
на сумму 4.500.000.000 тенге

2002 год



I. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Полное и сокращенное наименование эмитента:

	Полное наименование	Сокращённое наименование
На казахском языке	«Қазақстанның Даму Банкі» жабық акционерлік қоғамы	«Қазақстанның Даму Банкі» ЖАҚ
На русском языке	Закрытое акционерное Общество «Банк Развития Казахстана»	ЗАО «Банк Развития Казахстана»
На английском языке	Closed Joint-Stock Company «Development Bank of Kazakhstan»	CJSC «Development Bank of Kazakhstan»

2. Организационно-правовая форма эмитента: закрытое акционерное общество

3. **Место нахождения и банковские реквизиты:** *Юридический адрес:* Республика Казахстан, 473000, г. Астана, пр. Победы 33. *Почтовый адрес:* Республика Казахстан, 473000, г. Астана, мкр. «Самал», 12, офисное здание «АСТАНА ТАУЭР», офис 18-1.

Банковские реквизиты:

а) в национальной валюте (тенге): ЗАО «Банк Развития Казахстана», г. Астана, ИИК 002870904, КБЕ 14, БИК 195301907, РНН 620300018729

б) в иностранной валюте (доллары США): Департамент монетарных операций НБРК, г. Алматы ИИК 001073331, КБЕ 14, БИК 190701103, РНН 620300018729

4. **Наименование регистрирующего органа и дата государственной регистрации, как юридического лица:** Комитет регистрационной службы Министерства юстиции Республики Казахстан. Дата регистрации – 31 мая 2001 года.

5. **Номер хозяйствующего субъекта по государственному реестру:** дата и номер государственной регистрации – 31.05.2001 г. № 4686-1900- АО Код ОКПО: 39515176

6. **Основные виды деятельности:** Банковская. Основные виды деятельности ЗАО «Банк Развития Казахстана» (далее - Банк) определены в статье 7 Закона Республики Казахстан от 25 апреля 2001 г. № 178-ІІ «О Банке Развития Казахстана» (далее – Закон). На отдельные виды деятельности, не упомянутые в статье 7 Закона, выдана лицензия Национального Банка Республики Казахстан на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством в тенге и в иностранной валюте № 253 от 12 октября 2001 года.

7. Краткое описание основных средств эмитента

Тип имущества	Дата последней переоценки	Стоимость на 01 января 2002 года (согласно данным бухгалтерского баланса, в тенге)
Компьютерное оборудование	Не было	28.589.525
Транспортные средства	Не было	24.358.637
Прочие основные средства	Не было	32.326.840
Нематериальные активы	Не было	7.621.553
Итого:		92.896.555



8. **Размер земельного участка:** Банк земельного участка не имеет.
9. **Краткий перечень объектов соцукультбыта:** По состоянию на 01 января 2002 года на балансе Банка объектов соцукультбыта не имеется.
10. **Размер Резервного фонда по Уставу (в процентах). Фактический размер Резервного фонда на дату принятия решения о выпуске облигаций.** Согласно пункту 2 статьи 6 Устава Закрытого акционерного общества «Банк Развития Казахстана» чистый доход Банка направляется исключительно на формирование резервного капитала по итогам утверждения годового отчета.
- В соответствии со статьей 21 Закона годовая финансовая отчетность Банка рассматривается и утверждается общим собранием акционеров по завершении аудита. Общее собрание акционеров Банка по вопросам утверждения годовой финансовой отчетности за 2001 не проводилось. В связи с этим резервный капитал Банка еще не сформирован.
11. **Размер просроченной задолженности по уплате налогов на момент принятия решения о выпуске облигаций.** На момент принятия решения о выпуске облигаций, Банк просроченной задолженности по уплате налогов не имеет.
12. **Сведения о дебиторской и кредиторской задолженностях на последнюю отчетную дату:**

СВЕДЕНИЯ О ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ЗА 31 ДЕКАБРЯ 2001 Г.

Наименование дебитора	Его подробный адрес	Сумма задолженности (тыс. тенге)	Сроки погашения	Сумма задолженности, безнадежной к взысканию
Работник банка по авансу в счет зарплаты	г. Астана, мкр. Самал, 12	3	31.01.02 г.	-
Работник банка по авансовой книжке Казпочты	г. Астана, мкр. Самал, 12	25	28.02.02г.	-
Работник банка по суммам в подотчет	г. Астана, мкр. Самал, 12	73	15.01.02г.	-
Налоговый комитет по Сарыаркинскому району г. Астана	г. Астана, ул. Пушкина, 164/1	773	15.01.02 г.	-
Компания «COLVIR» по программному обеспечению.	10 Stratton Street, Mayfair, London, United Kingdom	1 099	02.02 г.	-
Работники банка по авансовой сумме на корпоративных карточках.	г. Астана, мкр. Самал, 12	2 918	Не определены сроки	-
Институт оценки	г. Алматы ул.Абая,10	22	07.01.02 г.	-
ТОО «Тойота-Центр-Астана»	г.Астана ул. Училищная б/н	2	31.01.02 г.	-
ЧП «Садвокасова»	г.Астана ул. Кравцова б/н	16	31.01.02 г.	-
ТОО «Акпол»	г. Астана ул. Карасай батыра,7	62	31.01.02 г.	-
ТОО «Юджи»	г.Астана ул. С.Сейфуллина.38-47	381	07.01.02 г.	-
ТОО «Флора-Астана НС»	г. Астана пр-т Абая,73	300	15.01.02 г.	-



Работник банка по авансовой сумме на командировочные расходы	г. Астана, мкр. Самал, 12.	121	31.01.02 г.	-
Итого:		5 795		

СВЕДЕНИЯ О КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ЗА 31 ДЕКАБРЯ 2001 г.

Наименование кредитора	Адрес кредитора	Сумма задолженности (тыс. тенге)	Сроки погашения
Сарыаркинский Налоговый комитет	г. Астана, ул. Пушкина, 164/1	7 601	15.01.02
Работники Банка	г. Астана, мкр. Самал, 12.	43 513	31.01.02
ОАО "Казахтелеком"	г. Астана	1 008	15.01.02
ОАО ИУ «АБС Центр»	г. Астана, мкр. Самал, 12.	1 530	15.01.02
НБРК	г. Алматы, мкр. Коктем 3, 21	652	15.01.02
ДМО НБРК	г. Алматы, мкр. Коктем 3, 21	1 150	10.01.02
ТОО «Астел»	г. Алматы, пр. Абылай хана, 141	43	15.01.02
Алматинское областное Управление Казначейства	г. Талдыкорган, ул. Биржан-Сал 130,132	151	04.01.02
Прочие кредиторские задолженности:		45	07.01.02
Итого:		55 693	

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

14. **Сведения о предыдущем выпуске облигаций:** Предыдущих выпусков облигаций нет.



II. ДАННЫЕ О ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

15. Документы, подтверждающие финансовое состояние эмитента:

К данному документу прилагаются бухгалтерский баланс (Форма №1 по ОКУД) по казахстанским стандартам бухгалтерского учета за 31 декабря 2001 года и приложения к балансу (Формы №2 и №3) за 2001 год вместе с аудиторским отчетом ТОО «Карагандааудит».

16. Аудиторский отчет:

Аудиторский отчет от 07 января 2002 года ТОО «Карагандааудит» (лицензия Министерства финансов Республики Казахстан на занятие аудиторской деятельностью от 21.03.2000 года № 000061 и лицензия Национального Банка Республики Казахстан на право проведения аудиторской проверки банковской деятельности от 01.11.1996 года №5).



III. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТОЯЩЕМ ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

17. Общие данные о предстоящем выпуске облигаций ЗАО "Банк Развития Казахстана":

Общий объем выпуска	4.500.000.000,0 тенге
Номинальная стоимость облигаций (N)	1000,0 тенге
Индексированная номинальная стоимость (Ni)	Произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации/ревальвации. Коэффициент темпа девальвации/ревальвации (Kd) рассчитывается как отношение текущего средневзвешенного биржевого курса доллара США (Xt), установленного KASE, к аналогичному курсу (Xo) на дату начала обращения облигаций (Kd=Xt/Xo). Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается регламентом KASE.
Вид выпускаемых облигаций	Именные купонные индексированные
Ставка вознаграждения	8,5 % годовых от индексированной номинальной стоимости облигаций
Форма выпуска облигаций	Бездокументарная
Общее количество облигаций	4.500.000 штук
Срок обращения	5 лет с даты начала обращения
Способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям	Без обеспечения
Дата начала обращения	По истечении 14 календарных дней с даты регистрации эмиссии в Департаменте регулирования рынка ценных бумаг Национального Банка Республики Казахстан.
Сведения о намерении Банка инициировать включение облигаций в список ценных бумаг, разрешенных к обращению в торговой системе организатора торгов с ценными бумагами, с указанием предполагаемой категории листинга этих облигаций	Банк намерен включить выпускаемые облигации в листинг по категории «А» ЗАО «Казахстанская Фондовая Биржа» (краткое наименование KASE, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на занятие биржевой деятельностью на рынке ценных бумаг №0409200011 от 07 ноября 2000 года).
Данные о Маркет-мейкере	ОАО «Народный Банк Казахстана» (лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, выданная Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам №0401100177 от 30 декабря 1999 года), ОАО «Алматинский торгово-финансовый банк» (лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, выданная Национальным Банком Республики Казахстан №0401100474 от 20 декабря 2001 года).
Данные о Реестродержателе	ТОО «Центр ДАР» (лицензия на занятие деятельностью по ведению реестра держателей ценных бумаг, выданная Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам №0406200162 от 06 октября 2000 года).
Данные о финансовом консультанте	Консорциум, состоящий из:



	<p>ОАО «Народный Банк Казахстана» (лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, выданная Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам №0401100177 от 30 декабря 1999 года,</p> <p>ОАО «Алматинский торгово-финансовый банк» лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, выданная Национальным Банком Республики Казахстан №0401100474 от 20 декабря 2001 года.</p>
Срок размещения	В течение всего срока обращения облигаций
Способ размещения	Облигации размещаются путем открытой подписки и проведения специализированных торгов на KASE и/или путем частного размещения.
Порядок оплаты при покупке облигаций	Оплата при покупке облигаций производится в тенге на дату расчета и зачисления облигаций на счёт покупателя (поставка против платежа).

18. Данные о порядке погашения выпуска и выплатах вознаграждения

Сроки выплаты вознаграждения	Два раза в год; из расчёта временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце), соответственно через шесть и двенадцать месяцев с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.
Условия проведения тиражей, розыгрышей	Не предусмотрено
Условия выплаты вознаграждения и погашения	<p>Выплата вознаграждения и погашение индексируемой номинальной стоимости облигаций осуществляется путём перечисления денег (в тенге) на текущие счета держателей облигаций. На получение вознаграждения и стоимости облигаций имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за 30 дней до даты выплаты вознаграждения или погашения облигаций.</p> <p>Если дата выплаты вознаграждения или погашения облигаций приходится на выходной или праздничный день, выплаты держателю облигаций производятся в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.</p> <p>Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости на ставку вознаграждения и на количество дней в периоде начисления вознаграждения, деленное на 360. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается регламентом KASE.</p> <p>Погашение облигаций производится по индексируемой номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении на дату погашения.</p>
Условия досрочного погашения	<p>Эмитент вправе производить досрочное погашение облигаций по их индексируемой стоимости на дату погашения или по договорной цене.</p> <p>При этом, выплата вознаграждения производится исходя из фактического срока обращения облигаций в</p>



	текущем периоде начисления вознаграждения до даты их досрочного погашения. Оповещение держателей облигаций при досрочном погашении производится за 30 дней путем публикации информации в официальных печатных изданиях «Казахстанская правда», «Егемен Казахстан» и путем информационного сообщения на KASE.
--	---

19. **Место исполнения обязательств эмитента:** Республика Казахстан, 473000, г. Астана, мкр. «Самал», 12, офисное здание «АСТАНА ТАУЭР», офис 18-1.

20. **Направление и порядок использования средств, мобилизуемых путем выпуска облигаций.**

Закон определяет основной задачей Банка среднесрочное и долгосрочное кредитование инвестиционных проектов реального сектора экономики страны. В соответствии с Меморандумом о кредитной политике ЗАО «Банк Развития Казахстана», утвержденном Постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 сентября 2001 года №1187, Банк имеет право использовать средства уставного капитала только на кредитование экспортных операций резидентов Республики Казахстан и на операции с высоколиквидными ценными бумагами. В этой связи средства, привлеченные путем облигационного займа, становятся наиболее приемлемым источником формирования ресурсов для кредитования инвестиционных проектов Банка. В целях удешевления кредитных ресурсов для развития приоритетных отраслей экономики, Банком будут устанавливаться минимальные размеры маржи.

В настоящий момент Кредитный Комитет Банка формирует портфель долгосрочных инвестиций, который состоит из окупаемых проектов с высокой нормой возвратности. Кроме того, к основным критериям отбора проектов для финансирования Банком относятся высокая технологичность проектов и их направленность на создание новых конкурентоспособных казахстанских продуктов. Формируемый кредитный портфель состоит из инвестиций в следующие приоритетные отрасли: производство сельскохозяйственной продукции, нефтяное машиностроение, химическая и нефтехимическая промышленность, производство строительных, комплектующих и упаковочных материалов.

21. **Расчет средств затраченных при внедрении программы облигационного займа и расчет предполагаемой прибыли:** Расходы Банка по размещению облигаций на внутреннем фондовом рынке будут состоять из: вступительного и ежегодного листингового сбора KASE, оплаты услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг и финансовых консультантов, а также презентационных расходов.

Предполагаемая прибыль от использования облигационного займа, составит не более 4 % от суммы займа и в соответствии с Законом будет направлена на формирование резервного капитала Банка.

Анализ факторов риска по группам:

Экономические риски

Деятельность Банка сопряжена со следующими видами риска: риск изменения ставок вознаграждения, валютный риск, риск снижения уровня ликвидности, риск ухудшения качества кредитного портфеля и портфеля ценных бумаг Банка.



Приказом Президента Банка от 28 декабря 2001 года № 47 было утверждено Временное положение по управлению банковскими рисками ЗАО «Банк Развития Казахстана». Кроме того, структурными подразделениями подготовлены Правила по управлению финансовыми рисками ЗАО «Банк Развития Казахстана», которые будут внесены на рассмотрение Совета Директоров в первом квартале 2002 года.

В процессе осуществления своей деятельности каждое структурное подразделение Банка проводит мониторинг позиций по направлениям деятельности. Данный подход позволяет своевременно осуществлять и управлять вышеперечисленными рисками. С этой целью в Банке создан Комитет по управлению активами и пассивами, в функции которого входит организация системы управления рисками.

Кредитный риск

Управление кредитным риском осуществляется посредством соблюдения установленных Правилами о внутренней кредитной политике ЗАО «Банк Развития Казахстана» процедур, требований и ограничений, направленных на снижение рисков при осуществлении кредитной деятельности.

Кредитный комитет реализует кредитную политику Банка, путем оценки степени концентрации риска по заемщикам, отраслям и регионам, и направляет инвестиционные проекты на утверждение Совету Директоров Банка. В задачи Кредитного комитета входит: формирование текущей кредитной политики и определение направлений кредитных вложений; обеспечение выполнения параметров и ограничений, установленных Комитетом по управлению активами и пассивами; формирование качественного и высокодоходного кредитного портфеля, а также по гарантиям и аккредитивам, выдаваемым под собственные риски Банка.

Процентный и валютный риски

Банк управляет процентным риском по своим активам и пассивам, кроме корректировки кредитного портфеля, портфеля ценных бумаг и портфеля заимствований. В этих целях, Банком разработаны и утверждены Советом Директоров правила установления предельных ставок вознаграждения, используемых при осуществлении заимствования и предоставления кредитов. Для управления процентом по портфелю ценных бумаг устанавливается лимит на общую дюрацию портфеля.

В целях управления процентным риском Банка приняты внутренние нормативные документы, устанавливающие лимиты на проведение активных и пассивных операций в разрезе сроков, объемов, валюте инвестирования и заимствования.

Для минимизации валютного риска Комитет по управлению активами и пассивами утверждает процентное соотношение различных финансовых инструментов в национальной и свободно конвертируемой валюте к портфелю финансовых инструментов.

Кроме того, Банком на постоянной основе проводится анализ текущей конъюнктуры финансового рынка и мониторинг текущих ставок вознаграждения с выявлением тенденций их изменения.

Риск несбалансированной ликвидности

Уровень ликвидности Банка поддерживается на достаточно высоком уровне благодаря инвестированию средств уставного капитала в высоколиквидные ценные бумаги. При этом наибольшая доля вложений приходится на государственные ценные бумаги, риск



потери ликвидности по которым практически отсутствует. Данная структура портфеля позволяет эффективно управлять ликвидностью Банка. На 1 января 2002 года уставный капитал Банка сформирован в сумме 24 026 677 тыс. тенге или 80% от объявленного объема.

Влияние конкуренции

Банк является одним из крупнейших инвестиционных банков Казахстана, осуществляющим среднесрочное и долгосрочное кредитование реального сектора экономики и влияние конкуренции со стороны других коммерческих банков незначительно. Банком проводится гибкая кредитная и тарифная политика в целях адекватного реагирования на колебания конъюнктуры рынка.

Технические риски

Банк в процессе работы использует стандартизированное программное и техническое обеспечение. В центральном офисе установлена банковская система COLVIR на базе СУБД ORACLE, которая существенно повысила эффективность и скорость проведения банковских операций. Установлена система корпоративной электронной почты. В 2001 году приобретено 100 новых компьютеров, 8 серверов обеспеченных бесперебойным электропитанием, смонтирована локальная сеть, использующая технологию коммутации третьего и четвертого уровня. Банк располагает соответствующей технической службой, обеспечивающей бесперебойную деятельность Банка.

Настоящие Условия выпуска составлены по состоянию на 01 января 2002 года.

И.О. Президента

Кудышев М.Т.

Главный бухгалтер

Орынбеков К.З.

**Руководитель ревизионной комиссии
(Начальник отдела внутреннего аудита)**

Байузаков А.Б.