

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным облигациям с обеспечением
ЗАО "Казахстанская Ипотечная Компания" третьего выпуска

27 ноября 2003 года

г. Алматы

Закрытое акционерное общество "Казахстанская Ипотечная Компания", краткое наименование – ЗАО "Казахстанская Ипотечная Компания" (в дальнейшем именуемое "Компания") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга купонных облигаций с обеспечением третьего выпуска (НИН – KZ2CKY10A986) Компании по категории "А".

Экспертиза по включению купонных облигаций с обеспечением Компании в официальный список биржи категории "А" проводится третий раз, начиная с 2002 года. В последний раз экспертиза проводилась в августе 2003 года при включении в официальный список категории "А" купонных облигаций Компании с обеспечением второго выпуска (НИН – KZ2CKY10A853).

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

Настоящее заключение составлено на основании данных, представленных Компанией. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет Компания.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата первичной государственной регистрации:	29 декабря 2000 года
Организационно-правовая форма:	закрытое акционерное общество
Адрес (место нахождения):	480091, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67 (офис 301)

Компания обладает лицензией Национального Банка Республики Казахстан на проведение заемных операций (предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности), факторинговых операций (приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа) на основании лицензии Национального Банка Республики Казахстан от 23 сентября 2002 года № 28.

Компания была создана решением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 20 декабря 2000 года № 469 в целях практической реализации задач, обозначенных в Концепции долгосрочного финансирования жилищного строительства и развития системы ипотечного кредитования в Республике Казахстан, которая была одобрена постановлением Правительства Республики Казахстан "О Концепции долгосрочного финансирования жилищного строительства и развития системы ипотечного кредитования" от 21 августа 2000 года № 1290.

Компания является финансовым агентством согласно закону "О рынке ценных бумаг" от 02 июля 2003 года и постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2003 года № 254.

По состоянию на 01 октября 2003 года общая численность персонала Компании составляла 20 человек.

Структура уставного капитала Компании по состоянию на 16 ноября 2003 года

Уставный капитал, тенге:	2.500.000.000
Общее количество размещенных акций (только простые), штук	250.000

Всего Компанией было зарегистрировано три выпуска акций. Акции всех выпусков размещены полностью. Третий выпуск акций прошел государственную регистрацию 15 ноября 2003 года. Акции третьего выпуска были размещены по цене 10,0 тысяч тенге за одну акцию на общую сумму 1,0 млрд тенге. Все акции Компании выпущены в бездокументарной форме. Ведение реестра держателей акций Компании осуществляет ЗАО "ФОНДОВЫЙ ЦЕНТР" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 16 мая 2003 года № 0406200253).

В настоящее время единственным акционером Компании является Национальный Банк Республики Казахстан.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Таблица 1

Данные неаудированной финансовой отчетности

Наименование показателя	тыс. тенге, если не указано иное		
	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.10.03*
Уставный капитал	1 000 000	1 500 000	1 500 000
Собственный капитал	1 055 450	1 616 703	1 720 801
Активы, всего	1 057 883	2 138 104	4 321 265
Ликвидные активы	941 465	955 929	546 696
Ипотечные кредиты предоставленные	60 293	1 115 569	3 744 915
Обязательства, всего	2 433	521 401	2 600 464
Привлеченные средства (выпущенные облигации)	0	500 000	1 550 813
Общие доходы	106 591	163 012	254 556
Общие расходы	51 141	96 309	150 458
Чистый доход	55 450	66 703	104 098
Доходность активов (ROA), %	5,24	3,12	2,41
Доходность капитала (ROE), %	5,25	4,13	6,05

* финансовая отчетность Компании по состоянию на 01 октября 2003 года сформирована по международным стандартам финансовой отчетности в соответствии с письмом Национального Банка Республики Казахстан от 20 февраля 2003 года № 24134/225, в связи с чем в таблице 1 на упомянутую дату приведены объемы ипотечных кредитов и выпущенных облигаций с начисленным вознаграждением.

Таблица 2

Данные аудированной финансовой отчетности

Наименование показателя	тыс. тенге, если не указано иное	
	01.01.02	01.01.03
Уставный капитал	1 000 000	1 500 000
Собственный капитал	1 055 450	1 616 703
Активы, всего	1 056 868	2 134 840
Ликвидные активы	940 450	987 864
Ипотечные кредиты предоставленные	60 293	1 025 562
Обязательства, всего	1 418	518 137
Привлеченные средства (выпущенные облигации)	0	510 572
Общие доходы	106 592	163 012
Общие расходы	51 141	96 309
Чистый доход	55 451	66 703
Доходность активов (ROA), %	5,25	3,12
Доходность капитала (ROE), %	5,25	4,13

Компания представляет финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан для ипотечных компаний. Аудит финансовой отчетности Компании за 2001 год проводился фирмой Arthur Andersen (г. Алматы), за 2002 года – фирмой Ernst & Young (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам финансовая отчетность Компании во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 01 января

2002 и 2003 годов, а также результаты ее деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета.

Активы Компании

Фактически Компания начала осуществлять свою основную деятельность (рефинансирование организаций–партнеров) со второй половины 2001 года. По состоянию на 01 января 2001 года валюту баланса Компании составляли средства на расчетном счете в сумме 500,0 млн тенге, зачисленные в оплату уставного капитала. За 2001–2002 годы активы Компании выросли на 1,6 млрд тенге (в 4,3 раза), в том числе на 1,1 млрд тенге – за счет выданных ипотечных кредитов.

По состоянию на 01 октября 2003 года активы Компании увеличились относительно начала года на 2,2 млрд тенге (в 2 раза) до 4,3 млрд тенге. За упомянутый период прирост объема ипотечных кредитов Компании составил 2,6 млрд тенге (в 3,4 раза) при сокращении инвестиций в ценные бумаги на 411,4 млн тенге.

Таблица 3

Распределение кредитного портфеля Компании (приобретенных прав требования) между организациями–партнерами

Наименование банка-партнера	тыс. тенге, если не указано иное			
	на 01.01.03		на 01.10.03	
	сумма	доля, %	сумма	доля, %
ОАО "Банк ЦентрКредит" (г. Алматы)	234 716	21,0	1 850 396	49,8
ОАО "БТА–Ипотека" (г. Алматы)	663 804	59,5	987 351	26,6
ОАО "Альянс Банк" (г. Алматы)	81 712	7,3	522 683	14,1
ОАО "Астана–финанс" (г. Астана)	118 857	10,6	301 627	8,1
АО "АТФБанк" (г. Алматы)	15 051	1,3	9 701	0,2
ОАО "НУРБАНК" (г. Алматы)	1 929	0,3	20 701	0,6
АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (г. Алматы)	0	0	9 797	0,3
Прочие	0	0	10 517	0,3
Итого	1 115 569	100,0	3 712 773	100,0

Удельный вес ипотечных кредитов в активах Компании увеличился с 52,2% (1,1 млрд тенге) на начало 2003 года до 86,7% (3,7 млрд тенге) по состоянию на 01 октября 2003 года.

Средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам Компании снизилась с 16,3% в 2001 году до 14,6% в 2002 году и по итогам девяти месяцев 2003 года составила 14,5%.

Компания не формирует провизии по своему кредитному портфелю, поскольку все входящие в него ипотечные кредиты являются стандартными, и организации–партнеры несут обязательство по обратному выкупу кредитов у Компании в случае ухудшения их качества.

Собственный капитал

К концу 2001 года собственный капитал Компании состоял из уставного капитала в размере 1,0 млрд тенге и нераспределенного дохода отчетного года в сумме 55,5 млн тенге. В течение 2002 года собственный капитал Компании вырос на 561,2 млн тенге в результате размещения акций Компании второго выпуска на сумму их номинальной стоимости 500,0 млн тенге, формирования резервного капитала в размере 50,0 млн тенге и прироста чистого дохода отчетного периода на 11,2 млн тенге. По состоянию на 01 октября 2003 года собственный капитал Компании увеличился относительно начала года на сумму нераспределенного дохода отчетного периода – на 104,1 млн тенге.

Структура обязательств Компании

Удельный вес обязательств Компании в ее пассивах вырос с 0,2% (2,4 млн тенге) в 2001 году до 24,4% (521,4 млн тенге) в 2002 году. По состоянию на 01 января 2003 года 500,0 млн тенге или 95,9% от суммы обязательств Компании приходилось на выпущенные ею облигации. По состоянию на 01 октября 2003 года обязательства Компании увеличились по отношению к началу 2003 года на 2,1 млрд тенге (в 4 раза) до 2,6 млрд тенге за счет прироста объема размещенных облигаций Компании на 1,1 млрд тенге и появления кредиторской задолженности в размере 1,0 млрд тенге в виде денег, полученных от Национального Банка Республики Казахстан в оплату акций Компании третьего выпуска (до его государственной регистрации).

Доходы Компании

В результате трехкратного увеличения объема ипотечных кредитов Компании в 2003 году удельный вес доходов от этих операций в ее совокупных доходах по состоянию на 01 октября 2003 года достиг 72,6% (в 2001 году – 1,2%, в 2002 году – 31,2%). Доля доходов, полученных в виде вознаграждения по ценным бумагам, уменьшилась с 67,2% на конец 2002 года до 27,4% по состоянию на 01 октября 2003 года.

Таблица 4

Структура доходов Компании

тыс. тенге, если не указано иное

Вид доходов	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.10.03	
	сумма	доля, %	сумма	доля, %	сумма	доля, %
Вознаграждение по займам	1 329	1,2	50 976	31,2	172 430	72,6
Вознаграждение по ценным бумагам	105 263	98,8	109 440	67,2	65 137	27,4
Прочие доходы	0	0	2 596	1,6	0	0
Итого доходы	106 592	100,0	163 012	100,0	237 567	100,0

Расходы Компании

Расходы Компании увеличились с 51,1 млн тенге по состоянию на 01 января 2002 года до 150,5 млн тенге на 01 октября 2003 года. В 2001 и 2002 годах основную долю расходов Компании составляли расходы на персонал – 44,3% и 37,7% соответственно. За девять месяцев 2003 года основной статьей расходов Компании (46,6%) стали расходы, связанные с выплатой вознаграждения по выпущенным облигациям, расходы на персонал заняли 25,3% от общей суммы расходов Компании.

Таблица 5

Структура расходов Компании

тыс. тенге, если не указано иное

Вид расходов	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.10.03	
	сумма	доля, %	сумма	доля, %	сумма	доля, %
Расходы на персонал	22 665	44,3	36 260	37,7	38 010	25,3
Общехозяйственные расходы	6 529	12,8	27 247	28,3	19 251	12,8
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по ценным бумагам	–	–	7 615	7,9	70 073	46,6
Расходы по выплате налогов и других обязательных отчислений в бюджет	6 742	13,2	12 383	12,9	9 349	6,2
Прочие расходы	15 205	29,7	12 804	13,2	13 775	9,1
Итого расходы	51 141	100,0	96 309	100,0	150 458	100,0

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Дата регистрации выпуска:	19 ноября 2003 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации с обеспечением
НИН	KZ2CKY10A986
Номинальная стоимость облигации:	1 тенге
Объем выпуска:	5.000.000.000 тенге
Общее количество облигаций:	5.000.000.000 штук
Ставка вознаграждения:	плавающая, определится по результатам первой сделки при размещении (на срок до 01 апреля 2004 года)
Срок обращения:	10 лет и 121 день с даты начала обращения
Дата начала обращения:	01 декабря 2003 года

Срок размещения: в течение всего срока обращения облигаций

Даты выплаты вознаграждения (интереса): 01 апреля и 01 октября каждого года обращения облигаций

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А98.

Проспект выпуска облигаций Компании не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение реестра держателей облигаций Компании осуществляет ЗАО "ФОНДОВЫЙ ЦЕНТР" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 16 мая 2003 года № 0406200253).

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Компании принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 01 июня 2001 года № 0401200415).

Аудитор, который будет осуществлять контроль за состоянием заложенного имущества, – ТОО "ЕЛТАЛ-УВЕМАН консалтинг" (г. Алматы, лицензия Министерства финансов Республики Казахстан на осуществление аудиторской деятельностью от 27 декабря 1999 года № 0000018 и лицензия Национального Банка Республики Казахстан на проведение аудита банковской деятельности от 12 октября 1999 года № 18).

Сведения об андеррайтере

Первичное размещение облигаций осуществляет консорциум (далее именуемый "андеррайтер") в составе: АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (лид-менеджер) и ОАО "Банк ЦентрКредит" (со-менеджер, г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 29 декабря 1999 года № 040110045).

Представитель держателей облигаций

Представителем, защищающим интересы держателей облигаций и осуществляющим свои полномочия в соответствии с законодательством Республики Казахстан, на основании договора об оказании услуг, заключенного с Компанией, а также в соответствии с условиями выпуска облигаций Компании, является ОАО "Банк ТуранАлем" (далее именуемый "Представитель").

Представитель не является аффилированным лицом Компании, ее аудитора, регистратора и других лиц, участвующих в процессе подготовки, выпуска, размещения и погашения облигаций. Представитель исполняет свои обязанности исключительно в интересах держателей облигаций.

Ставка вознаграждения по облигациям

Ставка вознаграждения по облигациям (в процентах) рассчитывается следующим образом: уровень инфляции в годовом выражении (за последние двенадцать месяцев) за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка (на срок до 01 апреля 2004 года) или производится ее пересмотр, минус сто процентных пунктов плюс фиксированная маржа.

Фиксированная маржа на срок до 01 апреля 2007 года обращения облигаций устанавливается по результатам первой сделки по первичному размещению облигаций.

Компания оставляет за собой право пересмотреть размер фиксированной маржи два раза в течение срока обращения облигаций – 01 апреля 2007 года и 01 апреля 2010 года. При этом размер фиксированной маржи однократно не может быть пересмотрен более чем на одну единицу.

Размер фиксированной маржи не может быть ниже 0,5 процентных пункта.

Сообщение о пересмотре размера фиксированной маржи публикуется на сайте биржи не позднее 01 февраля 2007 года и 01 февраля 2010 года. Если дата публикации сообщения приходится на выходной или праздничный день, публикация будет осуществляться в первый

рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем.

Ставка вознаграждения по облигациям Компании пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года обращения облигаций в соответствии с изменением уровня инфляции по данным Агентства Республики Казахстан по статистике.

В случае изменения ставки вознаграждения начисление и фактическая уплата Компанией вознаграждения по ее облигациям с момента последнего пересмотра ставки вознаграждения до наступления нового срока пересмотра производится исходя из ставки вознаграждения последнего пересмотра ставки вознаграждения.

Устанавливаются верхний и нижний пределы ставки вознаграждения по облигациям.

Значение верхнего предела ставки вознаграждения по состоянию на дату начала обращения облигаций составляет: уровень инфляции в годовом выражении (за последние двенадцать месяцев) за ноябрь 2003 года минус сто процентных пунктов плюс фиксированная маржа, определяемая по результатам размещения, плюс 4,5 процентных пункта.

Значение нижнего предела ставки вознаграждения по состоянию на дату начала обращения составляет: уровень инфляции в годовом выражении за ноябрь 2003 года минус сто процентных пунктов плюс фиксированная маржа, определяемая по результатам размещения, минус 4,5 процентных пункта.

В дальнейшем значения верхнего и нижнего пределов ставки вознаграждения пересматриваются 01 октября каждого календарного года обращения облигаций. Порядок пересмотра ставок вознаграждения аналогичен вышеприведенному.

Способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Облигации обеспечены залогом принадлежащего Компании движимого имущества – приобретенных у организаций–партнеров прав требования по кредитным обязательствам заемщиков (удостоверенных путем покупки ипотечного свидетельства по займу либо подписания договора цессии), а также ценных бумаг, приемлемых для рефинансирования Национальным Банком Республики Казахстан (далее именуемых "ценные бумаги").

Договор залога заключается между Компанией и держателями облигаций, от имени и по поручению которых выступает Представитель. Держатели облигаций реализуют свои права залогодержателей через Представителя.

Компания несет ответственность за подготовку сведений по составу залога, в том числе за внесение изменений и дополнений и их включение в реестр залога. Операции по замене, выбытию и пополнению залогового имущества фиксируются Компанией следующим образом:

- по правам требования – путем внесения соответствующих записей в реестре залога и предоставления его в РГП "Центр по недвижимости по г. Алматы"
- по ценным бумагам – в ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг" либо у регистратора в соответствии с законодательством.

Компания обязуется поддерживать стоимость заложенного имущества в течение всего срока обращения облигаций на уровне не ниже 100% от общей номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения. При расчете стоимости залога будут учитываться основной долг по кредитным договорам, номинальная стоимость (по купонным ценным бумагам), либо стоимость приобретения (по дисконтным ценным бумагам).

Для поддержания стоимости заложенного имущества на указанном уровне Компания пополняет его приобретаемыми у организаций–партнеров ипотечными свидетельствами и/или правами требования по ипотечным кредитам, либо ценными бумагами. Компания обязана производить замену имущественных прав, входящих в состав заложенного имущества, при наступлении любого из следующих случаев:

- неисполнение или ненадлежащее исполнение заемщиком денежного обязательства по кредитному договору
- досрочное исполнение заемщиком денежного обязательства по кредитному договору
- утрата предмета ипотеки, служащего обеспечением денежного обязательства по кредитному договору
- вступление в законную силу решения суда о признании кредитного или ипотечного договора

недействительным либо об его расторжении.

Компания в целях организации контроля за состоянием заложенного имущества, служащего обеспечением облигаций, заключает с аудиторской компанией ТОО "ЕЛТАЛ–УВЕМАН консалтинг" (далее именуемой "аудитор") соглашение, предусматривающее порядок осуществления контроля аудитором за состоянием заложенного имущества путем выборочной проверки состава залога.

Аудитор каждые шесть месяцев из представленного Компанией реестра залога проводит процедуры по проверке двух процентов от количества кредитных досье, но не менее двадцати кредитных досье. Аудитор проводит выборочный контроль качества заложенных кредитов, для чего:

- получает от Компании кредитные досье по выбранным кредитным договорам
- сверяет информацию, содержащуюся в реестре залога, с исходной документацией, ведущейся Компанией
- изучает документацию, касающуюся оформления залогов
- изучает документацию для выяснения факта проведения процедуры по оценке кредита и его одобрению
- проверяет платежи по выбранным договорам, для того чтобы удостовериться, что кредитные договоры классифицируются в соответствии с требованиями Национального Банка.

Аудитор проверяет точность и правильность арифметической калькуляции по списку кредитных договоров, права требования по которым являются предметом залога. Аудитор заканчивает все процедуры, связанные с проверкой залога, в течение двадцати календарных дней и представляет отчет Представителю и Компании.

Осуществляемые аудитором процедуры не являются аудитом, проводимым в соответствии с международными стандартами аудита, и не служат выражением каких-либо гарантий. Осуществляемый аудитором контроль предназначен исключительно для уведомления Представителя о состоянии заложенного имущества.

Залог

Залог подлежит обязательной государственной регистрации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Право залога возникает с момента его государственной регистрации. Регистрация залога имущества действует до прекращения залога. Расходы по оплате государственной регистрации залога возлагаются на Компанию.

Заложенное имущество обеспечивает исполнение обязательств Компании по погашению облигаций и в случае дефолта Компании – возмещение необходимых расходов Представителя, связанных с наложением взыскания и реализацией заложенного имущества.

Выплата вознаграждения и погашение облигаций

Начисление вознаграждения по облигациям начинается со дня начала их обращения, производится в течение всего периода обращения и заканчивается в день, предшествующий дню погашения.

Срок фиксации реестра держателей облигаций, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям – за один календарный день до даты выплаты вознаграждения.

Временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – 30/360 (расчетный месяц продолжительностью 30 дней и расчетный год продолжительностью 360 дней).

Выплата вознаграждения производится 01 октября и 01 апреля каждого календарного года обращения облигаций, при этом последняя выплата производится 01 апреля 2014 года одновременно с погашением облигаций.

Выплата вознаграждения и погашение облигаций осуществляются путем перевода Компанией денег на банковские счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций.

Частичное досрочное погашение облигаций. Держатели облигаций, не согласные с размером пересмотренной фиксированной маржи, имеют право предъявить принадлежащие им облигации для досрочного погашения. При этом заявки на досрочное погашение облигаций

принимаются Компанией до 01 марта 2007 года и до 01 марта 2010 года, а погашение производится в полном объеме по номинальной стоимости одновременно с выплатой вознаграждения 01 апреля 2007 года и 01 апреля 2010 года.

Ежегодно, 01 апреля каждого календарного года обращения облигаций (до 01 апреля 2012 года) производится частичное досрочное погашение основного долга по облигациям. Частичное досрочное погашение облигаций производится по их номинальной стоимости одновременно с выплатой вознаграждения. Размер досрочного погашения определяется по формуле:

$$P_i = V_i / 10, \text{ где}$$

i – год обращения (от 1 до 9);

P_i – размер досрочного погашения по итогам i -го года обращения, тенге;

V_i – объем облигаций, находящихся в обращении по состоянию на 01 марта i -го года обращения, тенге.

Частичное досрочное погашение осуществляется пропорционально объему принадлежащих каждому держателю облигаций. Размер ежегодного досрочного погашения облигаций не должен быть меньше значения P_i .

Если объем предъявленных для досрочного погашения облигаций держателей, не согласных с размером пересмотренной фиксированной маржи, составит не менее значения P_i , досрочное погашение других облигаций не производится.

Погашение облигаций производится по номинальной стоимости одновременно с последней выплатой вознаграждения по облигациям. Датой погашения облигаций считается дата последнего платежа, произведенного Компанией по погашению облигаций.

Облигации подлежат погашению путем перечисления денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию за один календарный день до даты погашения облигаций.

Если даты выплаты вознаграждения по облигациям или их погашения приходятся на выходной или праздничный день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем. Держатели облигаций не имеют права требовать начисления вознаграждения или иной компенсации за такую задержку платежа. Все платежи (выплата вознаграждения и погашение облигаций) осуществляются Компанией в безналичном порядке.

СООТВЕТСТВИЕ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ КОМПАНИИ ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА

1. Собственный капитал Компании по состоянию на 01 октября 2003 года по данным баланса составлял 1,7 млрд тенге. По состоянию на 01 октября 2002 года собственный капитал Компании был сформирован в размере 1,1 млрд тенге.
2. Согласно финансовой отчетности, представленной на биржу, активы Компании по состоянию на 01 октября 2003 года по данным баланса составляли 4,3 млрд тенге.
В соответствии с допустимым исключением, предусмотренным пунктом 1–2 статьи 13 Листинговых правил, облигации Компании могут быть включены в официальный список биржи категории "А".
3. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует два года и одиннадцать месяцев.
В соответствии с допустимым исключением, установленным пунктом 1 статьи 13 Листинговых правил, облигации Компании могут быть включены в официальный список биржи категории "А" с учетом фактического срока существования Компании.
4. Компания зарегистрирована в форме акционерного общества.
5. Компания имеет аудиторские отчеты за 2001 год фирмы Arthur Andersen, за 2002 год – фирмы Ernst & Young, выполненные по финансовой отчетности Компании, подготовленной по казахстанским стандартам бухгалтерского учета.
6. Согласно имеющимся на бирже отчетам фирм Arthur Andersen и Ernst & Young, которые выполнены по финансовой отчетности Компании, подготовленной по казахстанским

стандартам бухгалтерского учета, по итогам 2001 и 2002 годов Компания прибыльна (2001 год – 55,5 млн тенге, 2002 год – 66,7 млн тенге).

7. Согласно представленным на биржу документам Компания не имеет просроченной задолженности по выплате дивидендов, по ранее выпущенным облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Компании.
8. Согласно проспекту третьего выпуска купонных облигаций Компании объем выпуска облигаций по суммарной номинальной стоимости составляет 5,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 5.000.000.000 штук.
9. Проспект выпуска облигаций не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев на их передачу (отчуждение).
10. Ведение реестра держателей облигаций Компании осуществляет ЗАО "ФОНДОВЫЙ ЦЕНТР".
11. Обязанности маркет-мейкера по облигациям Компании будет исполнять АО "KIB ASSET MANAGEMENT".

Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Баландина А.И.