

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным индексированным субординированным облигациям ОАО "БАНК КАСПИЙСКИЙ" второго выпуска

19 июня 2003 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "БАНК "КАСПИЙСКИЙ", краткое наименование которого – ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга купонных индексированных субординированных облигаций Банка второго выпуска (НИН – KZ2CKY07A743) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится третий раз, начиная с 2001 года. Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

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

## ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации: 04 декабря 1997 года  
Организационно-правовая форма: открытое акционерное общество  
Юридический и фактический адрес (место нахождения): Республика Казахстан, 480059, г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 90

## О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован в Министерстве юстиции Республики Казахстан как открытое акционерное общество "БАНК КАСПИЙСКИЙ" в декабре 1997 года в результате слияния ЗАО "Банк Каспийский" и ОАО "Каздорбанк". ЗАО "Банк Каспийский" являлось правопреемником Международного банка "Аль-Барака Казахстан", созданного в январе 1991 года. ОАО "Каздорбанк" был зарегистрирован Госбанком СССР 13 января 1989 года.

Банк владеет акциями ОАО "Страховая Компания "Алматинская Международная Страховая Группа" (100% от общего количества размещенных акций), а также является членом ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц", ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана" (все – в г. Алматы).

По состоянию на 01 апреля 2003 года Банк имел 18 филиалов, четыре расчетно-кассовых отдела и 42 обменных пункта, общая численность персонала Банка составляла 829 человек, из которых 300 человек – сотрудники головного офиса Банка в г. Алматы.

Банк имеет рейтинг от международного рейтингового агентства **Moody's Investors Service**: долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Вa3, краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NP, финансовая устойчивость – E+.

## Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года

Объявленный уставный капитал, тенге:	1.470.000.000
Суммарная номинальная стоимость акций в зарегистрированных эмиссиях, тенге:	1.329.510.000
Общее количество акций в зарегистрированных эмиссиях, штук:	6.331.000
Оплаченный уставный капитал, тенге:	1.329.510.000
Номинальная стоимость одной акции, тенге:	210
Общее количество размещенных акций, штук:	6.331.000
в том числе:	
простых именных	6.216.000
привилегированных именных	115.000

## Акционеры Банка

По состоянию на 01 апреля 2003 года общее количество держателей акций Банка составляло 6.022, из которых 495 – юридические лица, 5.527 – физические лица. Долями, превышающими 5% от общего количества размещенных акций Банка, владели:

Таблица 1

Акционер Банка (место нахождения)	Доля в общем количестве размещенных акций, %
ОАО "Казахстанская топливная компания" (г. Астана)	16,73
ЗАО "Накопительный пенсионный фонд "Нефтегаз-ДЕМ" (г. Актюбинск)	11,91
ОАО "Лизинговый Центр-Астана" (г. Астана)	9,20
FLOODGATE HOLDING BV (г. Делфт, Королевство Нидерландов)	7,03
ТОО "Достар Холдинг" (г. Астана)	6,20
ТОО "АЯКС" (г. Алматы)	6,16
WEST-ASIA FINANCIAL Ltd (г. Кенсингтон, США)	5,21

### Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка и действующим проспектам эмиссий его акций решение о выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка принимается решением общего собрания его акционеров. Согласно проспекту четвертой эмиссии акций Банка минимальный гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям определен в размере 10% годовых от их номинальной стоимости.

По итогам деятельности Банка за 1998–1999 годы дивиденды по его акциям были начислены и выплачены только владельцам привилегированных акций в сумме 4,6 млн тенге за каждый указанный год (40,0 тенге на одну акцию), по итогам 2000 года в сумме 18.149,5 тыс. тенге (по простым акциям – 14.452,2 тыс. тенге из расчета 3,72 тенге на одну акцию, по привилегированным – 3.697,3 тыс. тенге из расчета 32,15 тенге на одну акцию), по итогам 2001 и 2002 годов только по привилегированным акциям в сумме 2.366,3 тыс. тенге за каждый указанный год (21,0 тенге на одну акцию).

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000 год проводился фирмой PriceWaterhouseCoopers, за 2001–2002 годы – фирмой Ernst & Young (все – г. Алматы)

Таблица 2

#### Данные неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.04.03
Уставный капитал оплаченный	840 000	993 223	1 322 714	1 322 922
Собственный капитал	1 175 296	1 597 322	2 956 194	3 122 189
Всего активы	8 956 450	15 025 596	29 021 967	32 288 530
Ликвидные активы	4 827 951	7 230 986	12 381 163	7 145 423
Кредиты предоставленные (нетто)	3 222 184	8 472 235	19 410 917	22 258 153
Обязательства, всего	7 781 154	13 428 274	26 065 773	29 166 341
Размещенные в банке депозиты	6 629 309	10 609 031	19 417 196	21 053 633
Привлеченные займы	144 670	1 553 528	3 561 403	4 898 136
Выпущенные в обращение облигации	–	844 450	2 411 186	2 297 553
Доходы всего	1 356 230	2 632 283	3 888 578	1 110 726
Расходы всего	1 288 235	2 312 429	3 210 218	934 618
Чистый доход	67 995	319 854	678 360	176 108
Доходность активов (ROA), %	0,76	2,13	2,34	–
Доходность капитала (ROE), %	5,79	20,02	22,95	–
Балансовая стоимость одной акции, тенге	293,82	337,73	469,34	495,61
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	16,55	68,77	109,28	–
Коэффициент цены к доходу (P/E)	–	–	1,28	–

## Данные аудированной консолидированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.01.03
Уставный капитал (оплаченный)	840 000	1 427 338	1 756 828
Собственный капитал	1 175 296	1 339 230	3 431 651
Всего активы	8 956 450	14 765 728	28 741 462
Ликвидные активы	4 827 951	5 702 775	7 021 704
Суды клиентам (нетто)	3 222 184	7 311 202	19 334 023
Обязательства всего	7 781 154	13 425 005	25 309 811
Займы и депозиты	6 773 979	13 145 497	24 597 270
Выпущенные в обращение облигации	–	844 450	2 411 186
Доходы всего	1 356 202	2 527 641	3 647 889
Расходы всего	1 288 207	2 444 221	3 242 116
Чистая прибыль	67 995	83 420	405 773
Доходность активов (ROA), %	0,76	0,56	1,41
Доходность капитала (ROE), %	5,79	6,23	11,82
Балансовая стоимость одной акции, тенге	293,82	283,16	544,82
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	16,55	17,27	65,60
Коэффициент цены к доходу (P/E)	–	–	2,13

Согласно аудиторским отчетам фирм PriceWaterhouseCoopers и Ernst & Young консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка, а также результаты его деятельности и движение денежных средств по состоянию на 01 января 2001 года в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 01 января 2002–2003 годов – в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

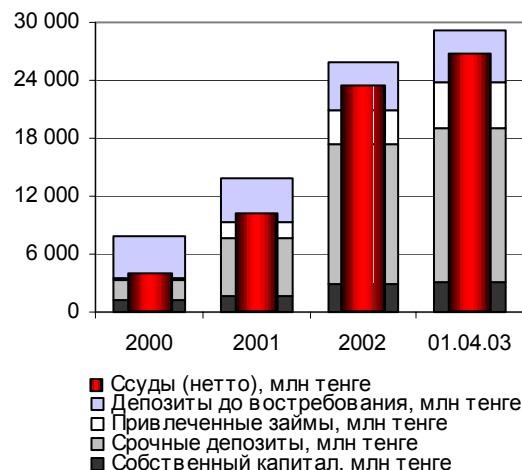
## Активы Банка

Активы Банка за 2000–2002 годы выросли на 25,3 млрд тенге или в 7,8 раза (с 3,7 млрд тенге до 29,0 млрд тенге). Основной прирост активов за этот период произошел в результате увеличения нетто-объема ссудного портфеля на 18,2 млрд тенге (72,1% от общей суммы прироста активов) и портфеля ценных бумаг на 4,3 млрд тенге (17,1%). В течение первого квартала 2003 года активы Банка увеличились на 3,3 млрд тенге или на 11,3% к началу 2003 года до 32,3 млрд тенге. Основной прирост активов в этом периоде обусловлен увеличением нетто-объема ссудного портфеля (на 87,2% от прироста активов) и наличных денег (на 11,2%).



## Ссудный портфель

За 2000–2002 годы нетто-объем ссудного портфеля Банка вырос на 18,2 млрд тенге или в 16,6 раза (за 2000 год – на 2,1 млрд тенге или в 2,7 раза к 1999 году, за 2001 год – на 5,2 млрд тенге или в 2,6 раза к 2000 году, за 2002 год – на 10,9 млрд тенге или в 2,3



раза к 2001 году) и составил на конец 2002 года 19,4 млрд тенге. За первый квартал 2003 года нетто-объем ссудного портфеля увеличился относительно начала года на 2,8 млрд тенге или на 14,7%. За последние три года (2000–2002) и в первом квартале 2003 года отмечается рост доли ссудного портфеля в совокупных активах Банка (2000 год – 36,0%, 2001 год – 56,4%, 2002 год – 66,9%, на 01 апреля 2003 года – 68,9%).

В структуре ссудного портфеля Банка основную долю составляют кредиты юридическим лицам: в 2000 году – 92,9% (3,1 млрд тенге), в 2001 году – 96,7% (7,9 млрд тенге), в 2002 году – 95,6% (18,9 млрд тенге), по состоянию на 01 апреля 2003 года – 93,5% (21,2 млрд тенге). Объем кредитования физических лиц за 2000–2002 годы увеличился с 235,0 млн тенге на конец 2000

года до 764,3 млн тенге на конец 2002 года или в 3,2 раза. По состоянию на 01 апреля 2003 года объем кредитования физических лиц составил 1,1 млрд тенге, что на 378,3 млн тенге или на 49,5% больше, чем на начало 2003 года. Структура ссудного портфеля по видам валют выглядит следующим образом: в 2000 году 87,6% от общего объема ссудного портфеля составляли кредиты в национальной валюте и 12,4% – в иностранных валютах, в 2001 году – 9,6% и 90,4%, в 2002 году – 16,5% и 83,5% и на 01 апреля 2003 года – 53,9% и 46,1% соответственно.

Средняя процентная ставка Банка по кредитам в тенге снизилась с 23,0% годовых в 2000 году до 16,5% по состоянию на 01 апреля 2003 года, по кредитам в иностранных валютах осталась практически на одном уровне (12,6% годовых в 2000 году и 12,8% в первом квартале 2003 года).

Таблица 4

**Данные о качестве ссудного портфеля Банка**

Тип ссуды	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.04.03	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	2 432,3	73,1	6 657,5	81,0	17 442,7	88,5	19 206,8	84,8
Субстандартные	790,5	23,8	855,2	10,4	1 880,7	9,5	–	–
Неудовлетворительные	10,2	0,3	618,2	7,5	227,0	1,2	–	–
Сомнительные с повышенным риском	79,7	2,4	54,1	0,7	0,4	0,0	3 274,6	14,5
Безнадежные	14,1	0,4	30,9	0,4	164,9	0,8	155,3	0,7
<b>Итого</b>	<b>3 326 758</b>	<b>100,0</b>	<b>8 215,9</b>	<b>100,0</b>	<b>19 715,7</b>	<b>100,0</b>	<b>22 636,7</b>	<b>100,0</b>

Таблица 5

**Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях**

Провизии	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.04.03	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Субстандартные	45,7	44,9	44,1	18,0	94,3	30,9	0,0	0,0
Неудовлетворительные	2,3	2,2	141,9	58,2	45,4	14,9	0,0	0,0
Сомнительные с повышенным риском	39,8	39,1	27,0	11,1	0,2	0,1	223,2	59,0
Безнадежные	14,1	13,8	30,9	12,7	164,9	54,1	155,3	41,0
<b>Итого</b>	<b>101,9</b>	<b>100,0</b>	<b>243,9</b>	<b>100,0</b>	<b>304,8</b>	<b>100,0</b>	<b>378,5</b>	<b>100,0</b>

В течение последних трех лет наблюдается улучшение качества ссудного портфеля Банка. Так, доля стандартных кредитов, не требующих формирования провизий, в общем объеме ссудного портфеля Банка увеличилась с 73,1% на конец 2000 года до 88,5% на конец 2002 года. Объем сформированных по ссудам провизий в абсолютном выражении вырос за этот период на 276,6 млн тенге или в 3,0 раза, но при этом их доля в общем объеме ссудного портфеля снизилась с 3,0% до 1,5%. По состоянию на 01 апреля 2003 года доля стандартных кредитов снизилась относительно начала года на 3,7%, доля сформированных по ссудам провизий составила 1,7% от общего объема ссудного портфеля.

**Обязательства Банка**

За период с 2000 года по 2002 год совокупные обязательства Банка выросли на 23,4 млрд тенге или в 9,7 раза и составили на конец 2002 года 26,1 млрд тенге.

Из общей суммы прироста обязательств Банка 16,2 млрд тенге или 69,1% приходится на депозиты клиентов, 3,0 млрд тенге или 13,0% – на привлеченные займы, 2,4 млрд тенге или 10,3% – на выпущенные в обращение облигации первого выпуска. По состоянию на 01 апреля 2003 года обязательства Банка выросли на 3,1 млрд тенге или на 11,9 % относительно начала 2003 года.

Таблица 6

Тип обязательств	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.04.03	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Депозиты клиентов	5 723,8	73,6	10 332,1	76,9	18 101,1	69,4	19 943,0	68,4
Выпущенные облигации	–	–	844,5	6,3	2 411,2	9,3	2 297,6	7,9
Корреспондентские счета и вклады банков	905,6	11,6	276,9	2,1	1 315,9	5,0	1 110,7	3,8
Привлеченные займы	144,7	1,9	1 553,5	11,6	3 561,4	13,7	4 898,1	16,8
Прочие обязательства	1 007,1	12,9	416,6	3,1	676,2	2,6	916,9	3,1
<b>Всего</b>	<b>7 781,2</b>	<b>100,0</b>	<b>13 428,3</b>	<b>100,0</b>	<b>26 065,8</b>	<b>100,0</b>	<b>29 166,3</b>	<b>100,0</b>

В структуре депозитов клиентов Банка основную долю составляют депозиты юридических лиц: в 2000 году – 87,7%, в 2001 году – 82,6%, в 2002 году – 83,8%, при этом их объем увеличился с 5,0 млрд тенге на конец 2000 года до 15,2 млрд тенге на конец 2002 года. По состоянию на 01 апреля 2003 года депозиты юридических лиц составили 16,8 млрд тенге или 84,4% от общего объема депозитов клиентов. Объем депозитов физических лиц вырос за 2000–2002 годы в 4,2 раза (с 702,3 млн тенге на конец 2000 года до 3,1 млрд тенге на конец 2002 года).

В структуре депозитов клиентов Банка наблюдается тенденция роста доли срочных депозитов юридических лиц: в 2000 году – 28,0% (1,6 млрд тенге), в 2001 году – 44,7% (4,6 млрд тенге), в 2002 году – 64,3% (11,6 млрд тенге), по состоянию на 01 апреля 2003 года – 65,8% (13,1 млрд тенге). Доля срочных депозитов физических лиц за этот же период (2000–2002 годы) в общем объеме депозитов клиентов Банка также увеличилась с 10,4% (592,9 млн тенге) на конец 2000 года до 14,7% (2,7 млрд тенге) на конец 2002 года. По состоянию на 01 апреля 2003 года доля срочных депозитов физических лиц снизилась относительно начала 2003 года до 11,9%, но в денежном выражении осталась на том же уровне (2,7 млрд тенге).

Таблица 7

**Открытые кредитные линии по состоянию на 01 апреля 2003 года**

Кредитор	Сумма, долларов США
Union Bank of California (г. Нью-Йорк, США)	580 000
Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	500 000
Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	500 000
HYPOVereinsbank (г. Мюнхен, Германия)	800 000
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия)	700 000
Credit Commodity Corporation (г. Нью-Йорк, США)	1 400 000
Swedbank (г. Стокгольм, Швеция)	500 000
ЗАО "Промсвязьбанк" (г. Москва, Россия)	500 000
ОАО "Банк Зенит" (г. Москва, Россия)	100 000
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК" (г. Алматы)	350 000
ОАО "АК Сберегательный банк РФ" (г. Москва, Россия)	50 000
ОАО "Евразийский банк" (г. Алматы)	500 000
<b>Итого</b>	<b>6 480 000</b>

Таблица 8

**Соотношение активов и обязательств по срокам по состоянию на 01 апреля 2003 года**

млн тенге

Активы/обязательства						Всего
	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	
Валюта и драгоценные металлы	876,1	–	–	–	–	876,1
Ценные бумаги	–	–	–	291,1	5 051,4	5 342,5
Займы клиентам и банкам	1 267,9	2 271,4	1 596,8	7 892,9	9 607,7	22 636,7
Депозитный счет в Национальном Банке и других банках	926,8	–	–	–	–	926,8
Инвестиции	230,2	–	–	–	–	230,2
Обязательства клиентов по непогашенным акцептам	–	162,6	11,4	61,4	–	235,4
Прочие	558,4	33,4	8,4	100,7	1,5	702,4
<b>Итого активов</b>	<b>3 859,4</b>	<b>2 467,4</b>	<b>1 616,6</b>	<b>8 346,2</b>	<b>14 660,7</b>	<b>30 950,3</b>
Депозиты клиентов	6 017,7	3 314,6	2 169,4	3 591,1	5 960,9	21 536,4
Задолженность перед другими банками и организациями	3 775,0	28,1	83,5	–	238,7	4 125,3
Ценные бумаги	–	–	–	–	2 251,4	2 251,4
Другие заимствования	–	–	–	–	758,9	758,9
Прочие обязательства	171,2	57,0	53,4	284,7	411,3	494,7
<b>Итого обязательств</b>	<b>9 963,9</b>	<b>3 399,7</b>	<b>2 306,3</b>	<b>3 875,8</b>	<b>9 620,7</b>	<b>29 166,3</b>

**Собственный капитал Банка**

Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, за период с 2000 по 2002 годы вырос на 2,5 млрд тенге или в 3,5 раза. Основной прирост (на 2,0 млрд тенге) произошел в 2002 году и был обусловлен увеличением капитала I уровня на 778,3 млн тенге (размещение простых акций шестой эмиссии на 329,5 млн тенге, увеличение дополнительно оплаченного капитала на 354,8 млн тенге, прирост накоплений в фондах Банка и резервов на 78,6

млн тенге) и капитала II уровня на 1,4 млрд тенге (увеличение чистого дохода отчетного периода на 550,0 млн тенге, привлечение субординированного займа в сумме 779,3 млн тенге).

Собственный капитал Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года вырос по отношению к началу года на 234,7 млн тенге или на 3,8% и составил 3,8 млрд тенге.

Таблица 9

### Структура собственного капитала Банка

тыс. тенге, если не указано иное

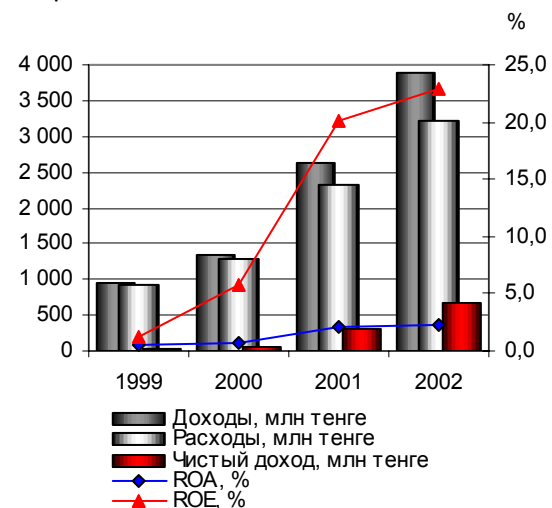
Наименование показателя	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.04.03
Капитал I уровня (K1)	988 676	1 218 433	1 996 780	2 619 834
Капитал II уровня (K2)	241 794	473 039	1 800 750	1 412 351
Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц	60 521	134 188	230 188	230 188
Собственный капитал	1 169 949	1 557 284	3 567 342	3 801 997
Коэффициент достаточности капитала I уровня	0,10	0,072	0,06	0,08
Коэффициент достаточности капитала II уровня	0,24	0,167	0,19	0,17

### Доходы Банка

За 2000–2002 годы доходы Банка выросли на 3,0 млрд тенге или в 4,1 раза и составили на конец 2002 года 3,9 млрд тенге. Прирост доходов в 2000 году к предыдущему году составил 419,0 млн тенге (44,7%), в 2001 году – 1,3 млрд тенге (94,1%) и в 2002 году – 1,3 млрд тенге (47,7%).

Наибольшую долю в суммарном объеме доходов Банка за последние три года составляли процентные доходы (2000 год – 45,9%, 2001 год – 56,8%, 2002 год – 58,2%), которые выросли за этот период на 2,1 млрд тенге или в 12,6 раза в результате увеличения объемов кредитования и операций с ценными бумагами до 2,3 млрд тенге на конец 2002 года. По состоянию на 01 апреля 2003 года доходы Банка составили 1,1 млрд тенге, что на 343,8 млн тенге или на 44,8% больше, чем в первом квартале 2002 года, из которых 74,2% составляли процентные доходы, 16,9% – комиссионные доходы и 8,9% – прочие доходы.

По результатам деятельности Банка за 2000 год чистый операционный доход после ассигнований на резервы был отрицательным (62,5 млн тенге), что было обусловлено значительными расходами на открытие 24 расчетно-кассовых отделов и, как следствие, увеличением штата сотрудников Банка. Положительный финансовый результат по итогам 2000 года был сформирован за счет разовых операций, не относящихся к банковской деятельности (продажа активов и непредвиденный доход).



По итогам 2001 года чистый операционный доход после отчисления в резервы составил 268,9 млн тенге, по итогам 2002 года – 698,4 млн тенге, за первый квартал 2003 года – 176,8 млн тенге (в 3,0 раза больше, чем за аналогичный период 2002 года).

### Расходы Банка

Расходы Банка в течение 2000–2002 годов выросли на 2,3 млрд тенге или в 3,5 раза и составили на конец 2002 года 3,2 млрд тенге.

Из общей суммы прироста расходов Банка за указанный период 55,5% (1,3 млрд тенге) составляют процентные расходы, доля которых в общих расходах Банка увеличилась с 13,9% (179,2 млн тенге) на конец 2000 года до 40,8% (1,3 млрд тенге) на конец 2002 года в основном за счет выплат по размещенным в Банке депозитам и привлеченным займам. Вторую наиболее

значимую долю в структуре расходов Банка занимают расходы на оплату труда и общехозяйственные расходы (2000 год – 51,1%, 2001 год – 35,2%, 2002 год – 26,0%).

За первый квартал 2003 года расходы Банка составили 934,6 млн тенге, что на 239,6 млн тенге или на 34,5% больше, чем за аналогичный период 2002 года, из которых 51,0% (476,2 млн тенге) составляли процентные расходы, 18,7% (174,8 млн тенге) – комиссионные расходы, 11,6% (108,2 млн тенге) – ассигнования на резервы.

## Чистый доход Банка

В течение трех последних лет чистый доход Банка имел тенденцию к росту: 2000 год – 68,0 млн тенге, 2001 год – 319,9 млн тенге, 2002 год – 678,4 тенге. По результатам деятельности Банка за первый квартал 2003 года чистый доход Банка увеличился относительно аналогичного периода 2002 года на 103,8 млн тенге или в 2,4 раза и составил на 01 апреля 2003 года 176,1 млн тенге, что было обусловлено ростом процентных доходов (в 2,0 раза) за счет увеличения объемов кредитования в 2,8 раза.

## Дополнительная информация

Купонные облигации Банка первой эмиссии (НИН – KZ2CUY03A370) обращаются по официальному списку биржи категории "А" с 19 июля 2001 года.

Простые именные (НИН – KZ1C31450014) и привилегированные именные (НИН – KZ1P31450417) акции Банка обращаются по официальному списку биржи категории "А" с 01 июля 2002 года.

Таблица 9

## Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 мая 2003 года

Наименование	млн тенге, если не указано иное							
	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	3 938,9	34 801,4	255,1	0,07	0,15	0,60	0,73	6,48
Среднее значение	4 223,7	25 732,6	144,3	0,16	0,31	1,32	0,55	3,35

*Сравнение приводится со средними показателями по двум сопоставимым по величине собственного капитала казахстанским банкам. Средние значения показателей рассчитаны по данным финансовой отчетности, представленной на биржу банками, которые являются членами биржи категории "В" (участие в торгах иностранными валютами).*

## СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Дата государственной регистрации эмиссии:	13 мая 2003 года
Вид ценных бумаг:	именные купонные индексированные субординированные облигации
НИН:	KZ2CKY07A743
Объем эмиссии, тенге:	3.100.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	20.000
Общее количество облигаций, штук:	155.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	9,5% годовых от индексированной номинальной стоимости облигации
Срок обращения:	7 лет
Срок размещения:	7 лет
Дата начала обращения:	28 мая 2003 года
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 28 ноября и 28 мая каждого года обращения
Дата погашения:	28 мая 2010 года

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А74.

Условия второго выпуска облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение реестра держателей облигаций Банка второго выпуска поручено ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 сентября 2000 года № 0406200147).

Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка второго выпуска принимает на себя ТОО "RG Securities" (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 11 апреля 2001 года № 0401200407).

#### **Условия выплаты вознаграждения по облигациям**

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге два раза в год по полугодиям из расчета временной базы 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего срока обращения. На получение вознаграждения имеют права лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за тридцать дней до даты его выплаты. Если дата выплаты вознаграждения или дата погашения облигаций будут приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение индексированной номинальной стоимости на годовую ставку купонного вознаграждения и на количество дней в периоде начисления купона, деленное на 360.

Номинальная стоимость облигаций индексируется по курсу тенге к доллару США. Формула расчета индексированной номинальной стоимости облигаций приводится в условиях выпуска облигаций.

#### **Порядок и условия погашения облигаций**

Погашение облигаций будет производиться по индексированной номинальной стоимости, рассчитанной на дату фактического погашения, но не ниже их номинальной стоимости путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций или путем наличной оплаты в головном офисе Банка держателям облигаций, зарегистрированным в реестре держателей облигаций не позднее чем за тридцать дней до даты погашения.

#### **Особые условия**

В случае невыплаты Банком любой суммы, которую он обязан уплатить по облигациям в сроки, определенные условиями выпуска облигаций, Банк помимо купона обязан выплатить неустойку по просроченной сумме за период с даты, установленной для уплаты, до фактической даты уплаты по ставке 0,01% годовых в отношении такой суммы.

#### **Цель заимствования**

Целью выпуска облигаций являются диверсификация и увеличение срочности источников привлеченных средств, активизация деятельности Банка в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, а также малого и среднего бизнеса и увеличение капитализации Банка.

#### **Примечания Листинговой комиссии**

**Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности.** Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности Банка за 2001–2002 годы обусловлены тем, что аудированная финансовая отчетность основана на бухгалтерских записях Банка, которые ведутся в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан, но были должным образом откорректированы и перегруппированы в целях приведения их в соответствие требованиям международных стандартов финансовой отчетности. Второй причиной расхождений является консолидация финансовой отчетности Банка, проводимая аудиторами.

#### **СООТВЕТСТВИЕ КУПОННЫХ ИНДЕКСИРОВАННЫХ СУБОРДИНИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ВТОРОГО ВЫПУСКА ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА**

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 01 апреля 2003 года составлял 3,8 млрд тенге (капитал 1-го уровня – 2,6 млрд тенге, капитал 2-го уровня – 1,4 млрд тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 230,2 млн тенге). Собственный капитал Банка в размере 1,6 млрд тенге был сформирован по состоянию на 01 июля 2001 года.
2. Активы Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года по данным баланса составляли 32,3 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более 6 лет.
4. Банк зарегистрирован в форме открытого акционерного общества.



5. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000 год проводился фирмой PriceWaterhouseCoopers, за 2001–2002 годы – фирмой Ernst & Young в соответствии с международными стандартами аудита.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм PriceWaterhouseCoopers, выполненным по финансовой отчетности Банка, подготовленной по казахстанским стандартам финансовой отчетности, Ernst & Young, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, Банк по итогам 2000–2002 годов прибылен (2000 год – 68,0 млн тенге, 2001 год – 83,4 млн тенге, 2002 – 405,8 млн тенге).
7. Согласно представленным на биржу документам Банк не имеет просроченной задолженности по выплате дивидендов, по находящимся в обращении облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
8. Согласно представленным условиям второго выпуска облигаций Банка суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 3,1 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 155.000 штук.
9. Согласно условиям второго выпуска облигаций Банка ведение реестра держателей облигаций Банка будет осуществлять ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг".
10. Обязанности маркет–мейкера на бирже по облигациям Банка второго выпуска принимает на себя ТОО "RG Securities".

Все листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.