

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным облигациям АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" четвертого выпуска

02 июня 2004 года

г. Алматы

Акционерное общество "БАНК "КАСПИЙСКИЙ", краткое наименование которого – АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга купонных облигаций Банка четвертого выпуска (НИН – KZ2CKY07B204) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится пятый раз, начиная с 2001 года. Последний раз экспертиза проводилась в декабре 2003 года при включении в официальный список биржи категории "А" купонных индексированных субординированных облигаций Банка третьего выпуска (НИН – KZ2CKY07B014). 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
Дата последней государственной перерегистрации: 01 августа 2003 года
Организационно-правовая форма: 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" (правопреемник Международного банка "Аль-Баракка Казахстан", образованного в январе 1991 года) и ОАО "Каздорбанк" (образованного в январе 1989 года). В августе 2003 года была осуществлена последняя государственная перерегистрация Банка в целях его приведения в соответствие с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах".

Банк владеет 100% от общего количества размещенных акций ОАО "Страховая Компания "Алматинская Международная Страховая Группа".

По состоянию на 01 апреля 2004 года Банк имел 21 филиал, 46 расчетно-кассовых отделений и 47 обменных пунктов. Общая численность персонала Банка составляла 1.269 человек, из которых 369 человек – сотрудники головного офиса Банка в г. Алматы.

Банк имеет рейтинги от международного рейтингового агентства Moody's Investors Service: долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba3, краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NP, финансовая устойчивость – E+, прогноз – "стабильный".

Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 апреля 2004 года

Общее количество объявленных акций, штук:	20.000.000
в том числе:	
простых	19.500.000
привилегированных	500.000
Общее количество размещенных акций, штук	9.339.170

в том числе:

простых 9.226.489
привилегированных 112.681

Уставный капитал, тенге: 3.404.883.000

Всего Банком зарегистрировано семь выпусков акций, из которых первые три аннулированы в связи с изменением размера и структуры уставного капитала Банка. Четвертый выпуск акций Банка суммарной номинальной стоимостью 840,0 млн тенге был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 20 сентября 2000 года и состоял из 3.885.000 простых и 115.000 привилегированных акций. Пятый выпуск акций Банка был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 29 декабря 2000 года в количестве 762.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 160,02 млн тенге, шестой выпуск акций Банка был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 10 августа 2001 года в количестве 1.569.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 329,5 млн тенге. В рамках седьмого выпуска акций Банка (включающего предыдущие выпуски акций), зарегистрированного Национальным Банком Республики Казахстан 19 августа 2003 года, общее количество объявленных простых акций Банка составляет 19.500.000 штук, привилегированных акций – 500.000 штук.

Акционеры Банка

По состоянию на 01 апреля 2004 года общее количество держателей акций Банка составляло 6.021 из которых 5.520 – юридические лица, 501 – физические лица. Лицами, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка на эту дату, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество акций, штук		Доля в общем количестве размещенных акций, %	
	простых	привилегированных	простых	привилегированных
ОАО "Казахстанская топливная компания" (г. Астана)	1 021 488	42 393	10,94	0,45
CASPIAN INVESTMENT SERVICES INS (г. Лас-Вегас, США)	877 588	–	9,39	–
ОАО "Лизинговый Центр-Астана" (г. Астана)	742 125	5 429	7,94	0,06
ТОО "ФантаЗИЯ" (г. Алматы)	600 400	–	6,43	–
MADOS CAPITAL LIMITED (г. Роуд Таун, Британские Вирджинские острова)	579 360	–	6,20	–
ТОО "НАУРЫЗ СЕРВИС КОНСАЛТИНГ КОМПАНИЯСЫ" (г. Астана)	557 455	–	5,97	–
Физическое лицо. (г. Алматы)	546 209	–	5,85	–
Физическое лицо. (г. Алматы)	539 796	–	5,23	–

По состоянию на 01 апреля 2004 года на эмиссионном счете Банка находилось 10.773.511 простых и 385.000 привилегированных акций, на реэмиссионном счете – 2.319 привилегированных акций.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка и действующим проспектам выпусков его акций решение о выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка принимается решением общего собрания его акционеров. Согласно проспекту четвертого выпуска акций Банка минимальный гарантированный размер дивидендов по его привилегированным акциям был определен в размере 10% годовых от их номинальной стоимости (21,0 тенге). Согласно последней редакции устава Банка и проспекту седьмого выпуска его акций минимальный гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка был установлен в фиксированном выражении – 21,0 тенге на одну акцию.

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 (из расчета 40,0 тенге на одну акцию), по итогам 2000 года в сумме 18,1 млн тенге (по простым акциям – 15,4 млн тенге из расчета 3,72 тенге на одну акцию, по привилегированным акциям – 3,7 млн тенге из расчета 32,15 тенге на одну акцию). По итогам 2001–2003 годов были начислены и выплачены дивиденды только по

привилегированным акциям Банка в сумме 2,4 млн тенге за каждый указанный год (21,0 тенге на одну акцию).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000 год, подготовленной в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан, проводился фирмой PricewaterhouseCoopers, за 2001–2003 годы, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), – фирмой Ernst & Young (все – г. Алматы).

По мнению фирм PricewaterhouseCoopers и Ernst & Young финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка, а также результаты его деятельности и движение денег по состоянию на 01 января 2001 года в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан, по состоянию на 01 января 2002–2004 годов – в соответствии с МСФО.

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Активы	14 765 728	100,0	28 741 462	100,0	54 735 800	100,0
Деньги и их эквиваленты	3 895 520	26,4	1 762 004	6,1	6 219 460	11,4
Обязательные резервы	389 898	2,6	311 507	1,1	680 970	1,2
Задолженность других банков, нетто	2 704	0,0	–	–	1 779 223	3,3
Торговые ценные бумаги	1 807 255	12,2	5 259 700	18,3	8 383 241	15,3
Займы клиентам, нетто	7 311 202	49,5	19 599 763	68,2	35 459 390	64,8
Основные средства, нетто	1 095 396	7,4	1 364 393	4,7	1 888 070	3,4
Прочие активы, нетто	263 753	1,9	444 095	1,6	325 446	0,6
Обязательства	13 425 005	100,0	25 309 811	100,0	49 012 647	100,0
Средства кредитных учреждений	1 680 226	12,5	4 083 412	16,1	8 729 317	17,8
Задолженность перед клиентами	10 470 621	78,0	18 466 791	73,0	30 022 490	61,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	844 450	6,3	2 411 186	9,5	9 300 152	19,0
Прочие обязательства	429 708	3,2	348 422	1,4	960 688	2,0
Собственный капитал	1 339 230	100,0	3 431 651	100,0	5 723 153	100,0
Уставный капитал	1 420 541	106,1	1 750 032	51,0	3 699 975	64,7
Дополнительно оплаченный капитал	80 124	6,0	433 095	12,6	521 530	9,1
Конвертируемый субординированный долг	0	–	779 250	22,7	–	–
Резервы за вычетом накопленного дефицита	(161 435)	(12,1)	469 274	13,7	1 501 648	26,2

Таблица 3

Данные неаудированного неконсолидированного баланса Банка по состоянию на 01 апреля 2004 года

Показатель	тыс. тенге	%
Активы	55 776 754	100,0
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	2 052 485	3,7
Счета и вклады в других банках (нетто)	1 992 596	3,6
Займы клиентам (нетто)	37 707 664	67,6
Ценные бумаги	10 214 625	18,3
Основные средства	1 988 529	3,6
Прочие активы (нетто)	1 820 855	3,3
Обязательства	49 378 482	100,0
Счета и депозиты	26 435 597	53,5
Привлеченные займы	8 164 765	16,5
Выпущенные облигации	12 928 920	26,3
Прочие обязательства	1 849 200	3,7
Собственный капитал	6 398 272	100,0
Уставный капитал	3 404 883	53,2

Дополнительный капитал	521 104	8,1
Фонды и резервы	970 565	15,2
Нераспределенный чистый доход	1 501 720	23,5

Активы Банка

Активы Банка за 2002–2003 годы выросли на 40,0 млрд тенге или в 2,7 раза. Основной прирост активов Банка за этот период произошел в результате увеличения нетто-объема займов клиентам на 28,1 млрд тенге (70,4% от общей суммы прироста активов), портфеля ценных бумаг на 6,6 млрд тенге (16,5%) и денег и их эквивалентов на 2,36 млрд тенге (на 5,8%).

По данным аудированной консолидированной отчетности Банка основную долю в структуре его ссудного портфеля (брутто) составляют займы юридическим лицам: в 2001 году – 96,8% (7,4 млрд тенге), в 2002 году – 96,0% (19,4 млрд тенге), в 2003 году – 91,0% (33,3 млрд тенге). Необходимо отметить изменения в отраслевой структуре ссудного портфеля Банка. Если по состоянию на 01 января 2001 года 52,3% от общего объема ссудного портфеля Банка составляла доля кредитования промышленного производства, 21,7% – торговли, 9,0% – строительства и 4,9% – транспорта, то на 01 января 2004 года структура ссудного портфеля выглядела следующим образом: 41,0% приходилось на долю торговли, 22,0% – промышленного производства, 10,0% – строительства, 8,0% – сферы услуг, 4,0% – сельского хозяйства.

Средняя процентная ставка Банка по займам в тенге увеличилась с 16,6% годовых в 2001 году до 17,3% в 2003 году, по займам в иностранных валютах – снизилась с 15,6% до 11,8% соответственно.

По состоянию на 01 апреля 2004 года основная доля в структуре активов Банка приходилась на займы клиентам – 67,7% (37,7 млрд тенге) от общей суммы активов Банка и портфель ценных бумаг – 18,3% (10,2 млрд тенге), полностью сформированного из государственных ценных бумаг.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка*

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.04.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	6 657,5	81,0	17 442,7	88,5	30 169,6	82,9	32 142,3	85,0
Субстандартные	855,2	10,4	1 880,7	9,5	5 252,5	14,4	3 337,3	8,8
Неудовлетворительные	618,2	7,5	227,0	1,2	491,9	1,4	1 004,2	4,1
Сомнительные	54,1	0,7	0,4	0,0	24,2	0,0	264,4	0,7
Безнадежные	30,9	0,4	164,9	0,8	474,7	1,3	526,1	1,4
Итого	8 215,9	100	19 715,7	100	36 412,9	100	37 816,3	100

* по неаудированной финансовой отчетности Банка

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Провизии	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Субстандартные	44,1	18,0	94,3	30,9	331,8	35,5	166,9	15,4
Неудовлетворительные	141,9	58,2	45,4	14,9	115,8	12,4	255,7	23,7
Сомнительные	27,0	11,1	0,2	0,1	12,0	1,3	132,2	12,2
Безнадежные	30,9	12,7	164,9	54,1	474,7	50,8	526,1	48,7
Итого	243,9	100	304,8	100	934,3	100	1 080,9	100

* по неаудированной финансовой отчетности Банка

В течение 2001–2003 годов наблюдалось улучшение качества ссудного портфеля Банка. Доля стандартных и субстандартных займов, выданных Банком, за этот период выросла с 91,4% до 97,3%. Общий объем сформированных по ссудам провизий в абсолютном выражении вырос за этот период на 832,4 млн тенге (в 9,2 раза) в результате увеличения объема ссудного портфеля Банка в 11,5 раза, но при этом их доля в общем объеме ссудного портфеля снизилась с 3,0% до 2,6%. По состоянию на 01 апреля 2004 года суммарная доля сформированных по ссудам провизий составила 2,9% от общего объема ссудного портфеля Банка.

Обязательства Банка

За 2002–2003 годы обязательства Банка выросли на 35,6 млрд тенге или в 3,7 раза. Основную долю (в среднем более 70,0%) в совокупных обязательствах Банка занимают депозиты клиентов, в структуре которых на депозиты юридических лиц на конец 2001 года приходилось 84,6% от общего объема депозитов, на конец 2002 года – 79,6%, на конец 2003 года – 78,0%.

В 2001 году доля срочных депозитов от общего объема депозитов Банка составляла 60,0%, до востребования – 40,0%, в 2002 году – 79,0% и 21,0%, в 2003 году – 76,0% и 24,0% соответственно.

По данным аудированной финансовой отчетности Банка на конец 2003 года 9,3 млрд тенге или 19,0% от общей суммы обязательств Банка составляли обязательства по выпущенным Банком долговым ценным бумагам: 2,3 млрд тенге – купонным облигациям первого выпуска, 3,9 млрд тенге – купонным субординированным облигациям второго выпуска и 3,1 млрд тенге – купонным субординированным облигациям третьего выпуска.

По состоянию на 01 апреля 2004 года 16,5% (8,2 млрд тенге) от общей суммы обязательств Банка составляли займы, привлеченные Банком от других организаций (включая Правительство Республики Казахстан и другие банки), 26,3% (12,9 млрд тенге) – обязательства по выпущенным Банком облигациям.

По состоянию на 01 апреля 2004 года Банк имел открытые кредитные линии от 16 зарубежных банков на общую сумму 50,0 долларов США.

Таблица 6

Открытые кредитные линии по состоянию на 01 апреля 2004 года

Кредитор и его местонахождение	Сумма, долларов США
American Express Bank (г. Нью-Йорк, США)	2 000 000
ABN AMRO (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	3 000 000
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия)	3 000 000
Union Bank of California (г. Нью-Йорк, США)	4 000 000
Hypo-und Vereins Bank AG (г. Мюнхен, Германия)	3 000 000
Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	3 000 000
Exim Bank (г. Сеул, Корея)	2 000 000
Exim Bank (г. Будапешт, Венгрия)	2 000 000
Masherbank (г. Дубай, Объединенные Арабские Эмираты)	2 000 000
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 500 000
ING Bank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	1 500 000
Bank Austria (г. Вена, Австрия)	1 000 000
Banco do Brazil (г. Сан-Паулу, Бразилия)	1 000 000
HERMES Kreditversicherungs AG (г. Гамбург, Германия)	12 000 000
Instituto per i Servizi Assicurativi del Commercio Estro (г. Рим, Италия)	7 000 000
Sumitomo Mitsui Banking (г. Токио, Япония)	2 000 000
Итого	50 000 000

Собственный капитал и результаты деятельности Банка

С 2001 по 2003 год собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, вырос на 8,2 млрд тенге или в 8,0 раз.

Таблица 7

Структура собственного капитала Банка

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.01.04	на 01.04.04
Капитал I уровня (K1)	988 676	1 218 433	4 727 476	5 633 375
Капитал II уровня (K2)	241 794	473 039	4 160 438	3 995 836
Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц	60 521	134 188	232 021	232 021
Собственный капитал	1 169 949	1 557 284	8 655 893	9 397 190
Коэффициент достаточности капитала I уровня	0,10	0,072	0,08	0,10
Коэффициент достаточности капитала II уровня	0,24	0,167	0,21	0,21

Таблица 8

Данные аудированных консолидированных отчетов о доходах и расходах Банка

Показатель	тыс. тенге		
	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Доходы по вознаграждению	1 486 024	2 282 902	4 970 020
Расходы по вознаграждению	721 124	1 322 137	2 494 542
Чистый доход по вознаграждению без учета резерва на возможные потери по займам	764 900	960 765	2 475 478
Резерв на возможные потери по займам	297 557	275 105	732 695
Чистый доход по вознаграждению с учетом резерва на возможные потери	467 343	685 660	1 742 783
Коммиссионные и сборы (нетто)	538 288	551 372	1 098 241
Доходы, не связанные с вознаграждением	497 697	436 403	247 398
Всего операционные расходы	1 424 730	1 276 646	2 065 176
Доход до вычета подоходного налога	78 598	396 789	1 023 246
Расходы (экономия) по подоходному налогу	(5 632)	(8 984)	181 645
Чистый доход	84 230	405 773	841 601

Таблица 9

Данные неаудированного неконсолидированного отчета о доходах и расходах Банка по состоянию на 01 апреля 2004 года

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	1 282 050
Процентные расходы	819 342
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	462 708
Резервы на возможные потери по займам	140 583
Чистый процентный доход	322 125
Чистый непроцентный доход	527 974
Общие административные и прочие расходы	590 192
Доход до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	259 907
Резервы на возможные потери по прочим операциям	25 613
Корпоративный подоходный налог	42 500
Чистый доход	191 794

Согласно данным аудиторских отчетов, выполненных по финансовой отчетности Банка, чистый доход Банка за 2002–2003 годы вырос на 747,7 млн тенге или в 10,0 раз, что было обусловлено значительным приростом процентных доходов, комиссионных и сборов.

Таблица 10

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

Показатель	тыс. тенге		
	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Доход от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах и обязательствах	464 932	677 551	1 996 393
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	2 376 160	(4 923 592)	(3 229 272)
Уплаченный подоходный налог		(4 868)	(186 378)
Чистое движение денег от операционной деятельности	2 376 160	(4 928 460)	(3 415 650)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(710 828)	(310 529)	(227 065)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	1 012 587	3 028 448	8 145 679
Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	–	77 025	(45 508)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	2 677 919	(2 133 516)	4 457 456
Деньги и их эквиваленты на начало года	1 217 601	3 895 520	1 762 004

Деньги и их эквиваленты на конец года	3 895 520	1 762 004	6 219 460
---------------------------------------	-----------	-----------	-----------

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета
по состоянию на 01 января 2004 года**

млн тенге								
Активы/обязательства	До востребования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Всего
Деньги и их эквиваленты	6 219,5	–	–	–	–	–	–	6 219,5
Обязательные резервы	681,0	–	–	–	–	–	–	681,0
Ценные бумаги	8 383,2	–	–	–	–	–	–	8 383,2
Средства в кредитных учреждениях	–	1 080,5	–	697,7	2,0	–	–	1 779,2
Займы клиентам	–	1 056,7	5 107,8	17 961,4	11 712,3	38,3	866,2	36 742,9
Прочие активы	–	49,5	31,1	135,4	32,4	17,2	–	265,5
Итого активов	15 283,7	2 186,7	5 138,9	18 793,5	11 746,7	55,5	866,2	54 071,3
Задолженность Правительству Республики Казахстан	–	–	0,3	2,3	73,8	167,0	–	243,4
Средства кредитных учреждений	331,0	4 206,2	628,4	2 823,7	739,9	0,1	–	8 729,3
Средства клиентов	6 580,3	1 195,6	7 130,1	11 650,7	2 465,7	–	–	30 022,5
Обязательства по субординированным облигациям	–	–	–	49,4	–	7 000,5	–	7 049,9
Обязательства по несубординированным облигациям	–	95,3	–	2 155,0	–	–	–	2 250,3
Прочие обязательства	53,5	170,6	54,0	221,7	94,5	–	–	594,2
Итого обязательств	6 964,8	6 667,7	7 812,8	16 902,8	3 373,9	7 167,6	–	48 889,6

Таблица 12

**Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня
по состоянию на 01 апреля 2004 года**

млн тенге, если не указано иное									
Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %	
Банк	9 397,2	55 776,8	191,8	0,10	0,21	1,50	0,34	2,04	
Среднее значение	9 291,9	45 519,4	299,5	0,16	0,44	1,51	0,65	3,24	

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 "B" (участие в торгах иностранными валютами).

По сообщению Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 мая 2004 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Дата государственной регистрации выпуска:	14 мая 2004 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации
НИН:	KZ2CKY07B204
Объем выпуска, тенге:	7.000.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	20.000
Общее количество облигаций, штук:	350.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	плавающая, зависящая от уровня инфляции
Срок обращения:	7 лет
Срок размещения:	в течение всего срока обращения

Дата начала обращения: 03 июня 2004 года
Периодичность выплаты вознаграждения: два раза в год, 03 декабря и 03 июня каждого года обращения
Дата погашения: 03 июня 2011 года

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В20.

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

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка четвертого выпуска осуществляет 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 четвертого 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).

Далее приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция раздела IV проспекта четвертого выпуска облигаций Банка.

Ставка вознаграждения по облигациям

Годовая ставка купонного вознаграждения рассчитывается следующим образом.

При расчёте для каждой первой выплаты купонного вознаграждения в календарном году принимается значение индекса потребительских цен за первый квартал года выплаты к соответствующему кварталу предыдущего года в Республике Казахстан минус 100 (сто) плюс 1,0 (один).

При расчёте для каждой второй выплаты купонного вознаграждения в календарном году принимается значение индекса потребительских цен за третий квартал года выплаты к соответствующему кварталу предыдущего года в Республике Казахстан минус 100 (сто) плюс 1,0 (один).

В 2004 году ставка купонного вознаграждения рассчитывается как при второй выплате купонного вознаграждения в календарном году. Ставка пересматривается два раза в год при выплате каждого купонного вознаграждения в календарном году. В случае изменения ставки купонного вознаграждения, если она не выше верхнего предела по ставке купонного вознаграждения и не ниже нижнего предела по ставке купонного вознаграждения, начисление и фактическая уплата Эмитентом купонного вознаграждения по облигациям с момента последнего пересмотра ставки купонного вознаграждения до наступления нового срока пересмотра производится, исходя из ставки купонного вознаграждения последнего пересмотра.

Эмитент публикует ставку на каждый следующий купонный период через Казахстанскую фондовую биржу не позднее даты выплаты купонного вознаграждения за текущий период

Верхний предел по ставке купонного вознаграждения рассчитывается как [среднее значение индекса потребительских цен, которое составило при предыдущих выплатах купона] минус 100 (сто) плюс 4,5 (четыре целых пять десятых).

Среднее значение индекса потребительских цен рассчитывается путём деления суммы значений индексов потребительских цен при предыдущих выплатах купона на количество предыдущих выплат.

Нижний предел по ставке купонного вознаграждения равен 2,0% годовых.

В случае, если ставка купонного вознаграждения в результате её пересмотра превысит верхний предел по ставке купонного вознаграждения, то начисление и фактическая уплата Эмитентом купонного вознаграждения по облигациям с момента последнего пересмотра ставки купонного вознаграждения до наступления нового срока пересмотра производится, исходя из верхнего предела по ставке купонного вознаграждения. Соответственно, в случае, если ставка купонного вознаграждения в результате её пересмотра будет ниже нижнего предела по ставке купонного вознаграждения, то начисление и фактическая уплата Эмитентом купонного вознаграждения по облигациям с момента последнего пересмотра ставки купонного вознаграждения до наступления нового срока пересмотра производится, исходя из нижнего предела по ставке купонного вознаграждения

Условия выплаты вознаграждения и погашения

Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится два раза в год соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения облигаций. Расчётный месяц продолжительностью 30 (тридцать) дней и расчётный год продолжительностью 360 (триста шестьдесят) дней.

На получение купонного вознаграждения имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за один день до даты его выплаты.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на годовую ставку купонного вознаграждения и на количество дней в периоде начисления купонного вознаграждения деленное на 360 (триста шестьдесят).

Последняя выплата купонного вознаграждения осуществляется одновременно с погашением облигаций.

Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета облигационеров, зарегистрированных в реестре, который ведется Регистратором или путем наличной оплаты в головном офисе Банка. Для выплаты купонного вознаграждения Регистратором осуществляется фиксация реестра за один день до даты его выплаты.

В случае, если дата выплаты купонного вознаграждения придётся на выходной или праздничный день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за таким днем. При этом, однако, такое смещение срока выплаты не влияет на выплачиваемую сумму. Держатель облигаций не имеет право требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку

Погашение облигаций производится по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона.

В случае, если дата выплаты суммы основного долга придётся на выходной или праздничный день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за таким днем. При этом, однако, такое смещение срока выплаты не влияет на выплачиваемую сумму. Держатель облигаций не имеет право требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку.

Для выплаты суммы основного долга Регистратором осуществляется фиксация реестра за один день до даты её выплаты.

Условия досрочного погашения облигаций

По решению эмитента вся эмиссия или её часть может быть досрочно погашена или выкуплена эмитентом. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости. Выкуп облигаций осуществляется по рыночной цене облигаций, рассчитанной на основе среднеарифметической цены спроса на облигации, сложившейся на Казахстанской фондовой бирже за последние три месяца, предшествующие двадцати календарным дням до даты выкупа, но не выше их номинальной стоимости. При этом, накопленное купонное вознаграждение на досрочно погашаемые облигации выплачивается одновременно с основной суммой досрочно погашаемых облигаций. После досрочного погашения облигаций купонное вознаграждение на облигации, которые были досрочно погашенными, не начисляется.

Эмитент сообщает инвесторам информацию о намерении осуществить досрочное погашение облигаций не позднее, чем за десять дней до даты досрочного погашения облигаций. Сообщение передаётся путём его опубликования через Казахстанскую фондовую биржу.

В случае превышения инвесторами заявленного эмитентом к досрочному погашению объёма облигаций, эмитент досрочно погашает те облигации, заявки по которым поступили раньше.

В случае, если инвесторы не полностью предъявили заявленный эмитентом к досрочному погашению объём облигаций, удовлетворяется предъявленная часть. В пределах оставшейся части эмитент вправе осуществить досрочное погашение облигаций пропорционально количеству имеющихся облигаций у инвесторов.

Досрочное погашение облигаций осуществляется путём перечисления денег на счета держателей досрочно погашаемых облигаций, зарегистрированных регистратором в реестре держателей облигаций за один день до даты досрочного погашения облигаций. Датой досрочного погашения облигаций считается дата перечисления денег на счета держателей досрочно погашаемых облигаций.

Выплата суммы основного долга осуществляется путем перечисления денег на текущие счета облигационеров, зарегистрированных в реестре, который ведется Регистратором или путем наличной оплаты в головном офисе Банка.

Примечание Листинговой комиссии

Условия четвертого выпуска облигаций Банка предусматривают возможность досрочного погашения Банком облигаций, в том числе принадлежащих инвесторам, которые не предъявляли имеющиеся у них облигации к досрочному погашению, что на наш взгляд является ущемлением прав инвесторов.

Кроме того, указанный в проспекте выпуска облигаций порядок определения цены выкупа не указывает на то, какие цены спроса используются при ее определении – наилучшие, маркет–мейкеров или иные возможные цены. Необходимо также отметить слишком короткий (10 дней) срок для принятия решений инвесторами при досрочном погашении облигаций.

СООТВЕТСТВИЕ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ЧЕТВЕРТОГО ВЫПУСКА ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 01 апреля 2004 года составлял 9,4 млрд тенге (капитал 1-го уровня – 5,6 млрд тенге, капитал 2-го уровня – 4,0 млрд тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 232,0 млн тенге). Собственный капитал Банка в размере 3,8 млрд тенге был сформирован по состоянию на 01 апреля 2003 года.
2. Активы Банка по состоянию на 01 апреля 2004 года по данным баланса составляли 55,8 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более семи лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000 год, подготовленной в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан, проводился фирмой PricewaterhouseCoopers, за 2001–2004 годы, подготовленной по МСФО, – фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм PricewaterhouseCoopers и Ernst & Young по итогам 2000–2003 годов Банк прибылен (2000 год – 68,0 млн тенге, 2001 год – 83,4 млн тенге, 2002 год – 405,8 млн тенге, 2003 год – 841,6 млн тенге).
7. Согласно представленным на биржу документами Банк не имеет просроченной задолженности по выплате дивидендов, вознаграждения по выпущенным облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Согласно представленному проспекту четвертого выпуска облигаций Банка суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 7,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 350.000 штук.
9. Учредительные и эмиссионные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг".
11. Обязанности маркет–мейкера на бирже по облигациям Банка четвертого выпуска принимает на себя ТОО "RG Securities".

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

Председатель листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.