



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным облигациям АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ"  
первого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы

13 января 2005 года

г. Алматы

Акционерное общество "БАНК "КАСПИЙСКИЙ", краткое наименование – АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения листинга купонных облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы Банка (НИН – KZPC1Y07B460), в официальный список биржи категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится шестой раз, начиная с 2001 года. Последний раз экспертиза проводилась в июне 2004 года при включении в официальный список биржи категории "А" купонных индексированных субординированных облигаций Банка четвертого выпуска (НИН – KZ2CKY07B204). 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

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 (050012), 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-Барака 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" (г. Алматы).

По состоянию на 01 декабря 2004 года Банк имел 32 филиала, 45 расчетно-кассовых отделений и 47 обменных пунктов. Общая численность персонала Банка на 01 декабря 2004 года составляла 1.912 человек, из которых 465 человек – сотрудники головного офиса Банка в г. Алматы.

Банк имеет рейтинговую оценку от международного рейтингового агентства Moody's Investors Service: долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Вa3, краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NР, финансовая устойчивость – E+, прогноз – "позитивный".

### Структура уставного капитала Банка по состоянию на 27 декабря 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	11.550.681
в том числе:	
простых	11.438.000
привилегированных	112.681
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	5.010.302

Всего Банком зарегистрировано 7 выпусков акций, из которых первые 3 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. Седьмой выпуск акций Банка (включающий предыдущие выпуски акций) был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 19 августа 2003 года и состоит из 19.500.000 штук объявленных простых акций Банка и 500.000 штук – привилегированных.

### Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 27 декабря 2004 года общее количество держателей его акций составляло 7.098. Держателями акций Банка, владеющими пятью и более процентами от общего количества его размещенных акций на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество акций, штук		Доля в общем количестве размещенных акций, %	
	простых	привилегированных	простых	привилегированных
ОАО "Лизинговый Центр-Астана" (г. Астана)	994 101	5 429	8,60	0,05
Компания "BLOOMING MARKET ESTATE INC" (г. Род-Таун, Британские Виргинские Острова)	877 588	–	7,60	–
Физическое лицо. (г. Алматы)	847 471	–	7,34	–
ОАО "Страховая Компания "Алматинская Международная Страховая Группа" (г. Алматы)	702 412	–	6,08	–
ТОО "Индустрия Инвестстрой" (г. Алматы)	648 633	–	5,61	–
ТОО "ФантАЗИЯ" (г. Алматы)	600 400	–	5,20	–
Физическое лицо. (г. Алматы)	579 360	–	5,01	–

По состоянию на 27 декабря 2004 года на эмиссионном счете Банка находилось 8.062.000 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 акциям Банка принимается общим собранием 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



итогах 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	%
<b>Активы</b>	<b>14 765 728</b>	<b>100,0</b>	<b>28 741 462</b>	<b>100,0</b>	<b>54 735 800</b>	<b>100,0</b>
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
<b>Обязательства</b>	<b>13 425 005</b>	<b>100,0</b>	<b>25 309 811</b>	<b>100,0</b>	<b>49 012 647</b>	<b>100,0</b>
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
<b>Собственный капитал</b>	<b>1 339 230</b>	<b>100,0</b>	<b>3 431 651</b>	<b>100,0</b>	<b>5 723 153</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	1 420 541	106,1	1 750 032	51,0	3 699 975	64,7
Дополнительный оплаченный капитал	80 124	6,0	433 095	12,6	521 530	9,1
Конвертируемый субординированный долг	–	–	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 декабря 2004 года

Показатель	тыс. тенге	%
<b>Активы</b>	<b>70 149 598</b>	<b>100,0</b>
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	2 325 410	3,3
Счета и вклады в других банках (нетто)	1 328 774	1,9
Займы клиентам (нетто)	46 883 769	66,8
Ценные бумаги	11 121 212	15,9
Основные средства (нетто)	2 274 724	3,2
Прочие активы (нетто)	6 215 709	8,9
<b>Обязательства</b>	<b>62 054 047</b>	<b>100,0</b>
Счета и депозиты	28 841 948	46,5
Привлеченные займы	12 555 255	20,2
Выпущенные облигации	17 667 486	28,5
Прочие обязательства	2 989 358	4,8
<b>Собственный капитал</b>	<b>8 095 551</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	3 557 052	40,0



Дополнительный капитал	521 104	6,4
Фонды и резервы	833 198	10,3
Нераспределенный чистый доход	3 184 197	39,3

### Активы Банка

Активы Банка за 2002–2003 годы выросли на 40,0 млрд тенге или в 3,7 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 2,3 млрд тенге (на 5,8%).

По данным аудированной консолидированной отчетности Банка основную долю в структуре его ссудного портфеля (брутто) составляли 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.

За 11 месяцев 2004 года по данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка его активы выросли относительно начала года на 15,6 млрд тенге или на 28,7%, в том числе нетто-объем ссудного портфеля – на 10,7 млрд тенге (68,3% от общей суммы прироста активов), портфель ценных бумаг – на 3,3 млрд тенге (20,8%), прочие активы – на 5,2 млрд тенге (33,2%) при снижении остатков на корреспондентских счетах в Национальном Банке Республики Казахстан на 3,6 млрд тенге (22,8%).

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка\*

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.12.04**	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	6 657,5	81,0	17 442,7	88,4	30 169,6	82,9	34 670,6	71,6
Сомнительные всего	1 527,5	18,6	2 108,1	10,7	5 768,6	15,8	12 884,1	26,6
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	828,7	10,1	1 875,5	9,5	3 869,8	10,6	9 462,5	19,5
2 <sup>я</sup> категория	26,6	0,3	5,2	0,0	1 382,7	3,8	2 084,7	4,3
3 <sup>я</sup> категория	253,9	3,1	226,9	1,2	143,5	0,4	5,4	0,0
4 <sup>я</sup> категория	364,3	4,4	–	–	348,5	1,0	220,7	0,5
5 <sup>я</sup> категория	54,1	0,7	0,5	0,0	24,2	0,0	1 110,8	2,3
Безнадежные	30,9	0,4	164,9	0,8	474,7	1,3	895,8	1,8
<b>Всего</b>	<b>8 215,9</b>	<b>100</b>	<b>19 715,7</b>	<b>100</b>	<b>36 412,9</b>	<b>100</b>	<b>48 450,5</b>	<b>100</b>

\* По неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка.

\*\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.



## Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях\*

Провизии	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.12.04**	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные всего	213	87,3	139,9	45,9	459,6	49,2	1 293,2	59,1
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	41,4	17	93,8	30,8	193,5	20,7	473,1	21,6
2 <sup>я</sup> категория	2,7	1,1	0,5	0,2	138,3	14,8	208,5	9,5
3 <sup>я</sup> категория	50,8	20,8	45,4	14,9	28,7	3,1	1,0	0
4 <sup>я</sup> категория	91,1	37,3	–	–	87,1	9,3	55,2	2,6
5 <sup>я</sup> категория	27	11,1	0,2	0,0	12,0	1,3	555,4	25,4
Безнадежные	30,9	12,7	164,9	54,1	474,7	50,8	895,8	40,9
<b>Итого</b>	<b>243,9</b>	<b>100</b>	<b>304,8</b>	<b>100</b>	<b>934,3</b>	<b>100</b>	<b>2 189,0</b>	<b>100</b>

\* По неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка.

\*\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

За 2001–2003 годы общий объем сформированных Банком провизий вырос на 832,4 млн тенге (в 9,2 раза) в результате увеличения объема ссудного портфеля Банка (в 11,5 раза). Уровень сформированных Банком провизий по отношению к его ссудному портфелю составлял на 01 января 2002 года – 3,0%, на 01 января 2003 года – 1,6%, на 01 января 2004 года – 2,6%, на 01 декабря 2004 года – 4,5%.

Таблица 6

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

Активы/обязательства	млн тенге						
	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти 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
<b>Итого активов</b>	<b>17 470,4</b>	<b>5 138,9</b>	<b>18 793,5</b>	<b>11 746,7</b>	<b>55,5</b>	<b>866,2</b>	<b>54 071,3</b>
Задолженность Правительству Республики Казахстан	–	0,3	2,3	73,8	167,0	–	243,4
Средства кредитных учреждений	4 537,2	628,4	2 823,7	739,9	0,1	–	8 729,3
Средства клиентов	7 775,9	7 130,1	11 650,7	2 465,7	–	–	30 022,5
Обязательства по облигациям	95,3	–	2204,4	–	7 000,5	–	9300,2
Прочие обязательства	221,4	54,0	221,7	94,5	–	–	594,2
<b>Итого обязательств</b>	<b>13 232,5</b>	<b>7 812,8</b>	<b>16 902,8</b>	<b>3 373,9</b>	<b>7 167,6</b>	<b>–</b>	<b>48 889,6</b>

## 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 занимали 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 структуре депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов составляла в 2001 году 60,0% от общего объема депозитов клиентов, до востребования – 40,0%, в 2002 году – 79,0% и 21,0%, в 2003 году – 76,0% и 24,0%, по состоянию на 01 декабря 2004 года – 69,0% и 31,0% соответственно.

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка на конец 2003 года 9,3 млрд тенге или 19,0% от общей суммы его обязательств 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.



За 11 месяцев 2004 года по данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка его обязательства выросли на 13,2 млрд тенге или на 26,9% к началу года в результате прироста обязательств по размещенным облигациям на 8,3 млрд тенге (в 3 раза), по привлеченным займам – на 4,4 млрд тенге (на 53,2%), прочих обязательств – на 1,2 млрд тенге (на 64,3%) при снижении обязательств по депозитам клиентов на 733,5 млн тенге (на 2,5%).

По состоянию на 01 декабря 2004 года Банк имел открытые кредитные линии от 24 зарубежных банков на общую сумму 53,4 млн долларов США.

Таблица 7

**Открытые Банку кредитные линии по состоянию на 01 декабря 2004 года**

<b>Кредитор и его местонахождение</b>	<b>Сумма, долларов США</b>
EBRD (г. Лондон, Соединенное Королевство)	5 000 000
Hypo-und Vereins Bank AG (г. Мюнхен, Германия)	4 000 000
Bank of New York (г. Нью Йорк, США)	4 000 000
Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	3 600 000
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия)	3 500 000
UBS (г. Цюрих, Швейцария)	3 500 000
Mashreq Bank (г. Дубай, Объединенные Арабские Эмираты)	3 000 000
American Express Bank Ltd (г. Нью Йорк, США)	3 000 000
Exim Bank (г. Куала-Лумпур, Малайзия)	3 000 000
Exim Bank (г. Сеул, Корея)	2 000 000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (г. Токио, Япония)	2 000 000
National Bank of Pakistan (г. Карачи, Исламская Республика Пакистан)	2 000 000
Dresdner Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	1 800 000
ING Bank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	1 800 000
BCEN Eurobank (г. Париж, Франция)	1 800 000
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 500 000
Commerzbank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	1 200 000
Bank Austria (г. Вена, Австрия)	1 200 000
Calyon Bank (г. Париж, Франция)	1 200 000
Bank of Montreal (г. Торонто, Канада)	1 000 000
BRE Bank Warsaw (г. Варшава, Республика Польша)	1 000 000
Exim Bank (г. Будапешт, Венгерская Республика)	1 000 000
Swedbank (г. Стокгольм, Королевство Швеция)	750 000
Banco do Brazil (г. Сан-Паулу, Бразилия)	500 000
<b>Итого</b>	<b>53 350 000</b>

**Собственный капитал Банка**

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, его собственный капитал за 2002–2003 годы увеличился на 4,4 млрд тенге или в 4,3 раза (до 5,7 млрд тенге) за счет размещения акций (на 2,3 млрд тенге), прироста резервов и нераспределенного дохода (на 1,7 млрд тенге), увеличения суммы дополнительного оплаченного капитала (на 411,0 млн тенге).

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за 11 месяцев 2004 года увеличился относительно начала года на 2,5 млрд тенге или на 44,0% (до 8,0 млрд тенге) в результате размещения простых акций на сумму 202,2 млн тенге и увеличения нераспределенного дохода на 2,3 млрд тенге.

Таблица 8

**Данные аудированных консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка**

тыс. тенге								
	Уставный капитал	Дополн. оплачен. капитал	Изъятый капитал	Конверт. суборд. долг	Резервы	Фонд переоценки	Нераспределенный доход	Итого собствен. капитал



<b>На 01 января 2002 года</b>	<b>1 427 338</b>	<b>80 124</b>	<b>(6 797)</b>	<b>-</b>	<b>208 043</b>	<b>-</b>	<b>(369 478)</b>	<b>1 339 230</b>
Взносы в капитал	329 490	352 971	-	-	-	-	-	682 461
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	232 738	-	232 738
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(2 415)	(2 415)
Резервы	-	-	-	-	-	-	(5 387)	(5 387)
Продажа собственных акций	-	-	1	-	-	-	-	1
Конвертируемый субординированный долг	-	-	-	779 250	-	-	-	779 250
Переводы	-	-	-	-	84 114	-	(84 114)	-
<b>Чистый доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>405 773</b>	<b>405 773</b>
<b>На 01 января 2003 года</b>	<b>1 756 828</b>	<b>433 095</b>	<b>(6 796)</b>	<b>779 250</b>	<b>292 157</b>	<b>232 738</b>	<b>(55 621)</b>	<b>3 431 651</b>
Взносы в капитал	1 305 360	88 435	-	-	-	-	-	1 393 795
Переоценка	-	-	-	-	-	193 188	-	193 188
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(2 415)	(2 415)
Приобретение собственных акций	-	-	(37 611)	-	-	-	-	(37 611)
Продажа собственных акций	-	-	43 920	-	-	-	-	43 920
Конвертируемый субординированный долг в простые акции	638 274	-	-	(638 274)	-	-	-	-
Оплата конвертируемого субординированного долга	-	-	-	(140 976)	-	-	-	(140 976)
Переводы	-	-	-	-	177 711	-	(177 711)	-
<b>Чистый доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>841 601</b>	<b>841 601</b>
<b>На 01 января 2004 года</b>	<b>3 700 462</b>	<b>521 530</b>	<b>(487)</b>	<b>-</b>	<b>469 868</b>	<b>425 926</b>	<b>605 854</b>	<b>5 723 153</b>

### Результаты деятельности Банка

Таблица 9

#### Данные аудированных консолидированных результатов деятельности Банка

тыс. тенге

Показатель	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
Комиссионные 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
<b>Чистый доход</b>	<b>84 230</b>	<b>405 773</b>	<b>841 601</b>

Таблица 10

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

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	5 703 411



Процентные расходы	3 003 292
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	2 700 119
Резервы на возможные потери по займам	1 432 979
Чистый процентный доход	1 267 140
Чистый непроцентный доход	3 798 373
Общие административные и прочие расходы	2 675 292
Доход до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	2 279 522
Резервы на возможные потери по прочим операциям	205 336
Непредвиденные убытки	(19)
Корпоративный подоходный налог	202 268
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 871 899</b>

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.

Согласно неаудированной финансовой отчетности чистый доход Банка по итогам одиннадцати месяцев 2004 года составил 1,9 млрд тенге, что в 2,2 раза больше, чем за аналогичный период 2003 года.

Таблица 11

**Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка**

тыс. тенге

Показатель	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

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	10 757,3	70 149,6	1 871,9	0,08	0,17	1,50	2,67	17,40
Среднее значение	10 194,3	77 120,4	1 130,1	0,12	0,22	0,66	1,58	11,05

Сравнение приводится со средними показателями по трем 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 (далее – АФН) пруденциальные нормативы и другие обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 декабря 2004 года Банком соблюдались.

**СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Дата государственной регистрации выпуска: 23 декабря 2004 года

Вид ценных бумаг: купонные облигации





НИН:	KZPC1Y07B460
Объем выпуска, тенге:	3.500.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	20.000
Общее количество облигаций, штук:	175.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	плавающая, зависящая от уровня инфляции
Срок обращения:	7 лет
Срок размещения:	в течение срока обращения
Дата начала обращения:	на следующий день после официального включения облигаций в официальный список биржи
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год, через каждые 6 месяцев начиная с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока их погашения
Дата погашения:	через 7 лет с даты начала обращения облигаций

Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером В46-1.

Проспект 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 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 принимает на себя АО "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 абзацев 6–27 проспекта первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

"Годовая ставка купонного вознаграждения (в процентах годовых) Плавающая ставка купонного вознаграждения, зависящая от уровня инфляции. Выплата купона производится два раза в год, соответственно, через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения. Купонные выплаты индексируются к уровню инфляции за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до очередной купонной выплаты. Со второго полугодия обращения купонная ставка будет пересматриваться Правлением Банка каждые 6 месяцев.

8,5% годовых в первое полугодие,  $i+m$  в последующие полугодия, где

$i$  – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;

$m$  – фиксированная маржа, составляющая 1,0% на протяжении всего срока обращения облигаций.

Эмитент публикует ставку на каждый следующий купонный период через Казахстанскую фондовую биржу не позднее 10 часов утра даты выплаты купонного вознаграждения за текущий период.



Верхний предел по ставке купонного вознаграждения (в процентах годовых)	11% годовых
Нижний предел по ставке купонного вознаграждения (в процентах годовых)	3,0% годовых (при дефляции)
Условие применения верхнего либо нижнего предела по ставке купонного вознаграждения	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.
Источник данных по значению индекса потребительских цен	Агентство Республики Казахстан по статистике
Дата, с которой начинается начисление купонного вознаграждения	Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций.
Периодичность и даты выплаты вознаграждения	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.
Период времени, применяемый для расчёта вознаграждения	Расчётный месяц продолжительностью 30 (тридцать) дней и расчётный год продолжительностью 360 (триста шестьдесят) дней.
Порядок и условия выплаты купонного вознаграждения	<p>На получение купонного вознаграждения имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за один день до даты его выплаты.</p> <p>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).</p> <p>Последняя выплата купонного вознаграждения осуществляется одновременно с погашением облигаций.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета облигационеров, зарегистрированных в реестре, который ведется Регистратором. Для выплаты купонного вознаграждения Регистратором осуществляется фиксация реестра за один день до даты его выплаты.</p> <p>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.</p> <p>В случае, если инвестором будет являться нерезидент</p>



	Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться в национальной валюте.
Срок обращения облигаций	7 (семь) лет
Дата начала обращения облигаций	На следующий день, после официального включения облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа"
Дата погашения облигаций	Через 7 (семь) лет с даты начала обращения облигаций
Условия погашения облигаций	<p>Погашение облигаций производится по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона.</p> <p>В случае, если дата выплаты суммы основного долга придёт 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.</p> <p>Для выплаты суммы основного долга Регистратором осуществляется фиксация реестра за один день до даты её выплаты.</p>
Место, где будет произведено погашение облигаций	Непосредственно в АО "Банк "Каспийский" по адресу: г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 90, телефон (3272) 50-17-20, факс (3272) 50-95-96; а также переводом, в соответствии с реквизитами, указанными в заявлении – приказе владельца облигации, либо договором с владельцем облигации, в котором указаны реквизиты владельца облигации. Комиссия за прием и пересчет денег на счете и перевод денег со счета при выплате купонного вознаграждения или основного долга с владельца облигации не взимается.
Досрочное погашение облигаций и досрочный выкуп	Не предусмотрено
Конвертирование облигаций	Не предусмотрено
События дефолта	<p>В случае наступления дефолта эмитент будет нести ответственность установленную законодательными актами Республики Казахстан.</p> <p>В случае наступления дефолта по облигациям эмитентом будут предприняты все необходимые меры для устранения причин вызвавших дефолт.</p>
Срок размещения облигаций	В течение срока обращения
Порядок размещения облигаций	На организованном и неорганизованном рынке
Условия и порядок оплаты облигаций	В безналичной форме в тенге
Права, предоставляемые облигацией ее держателю и порядок учёта прав по облигациям	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Право на получение номинальной стоимости;</li> <li>• Право на получение вознаграждения;</li> <li>• Право свободно продавать или иным образом отчуждать облигации;</li> <li>• Право удовлетворения свои требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан</li> </ul> <p>Формирование, ведение и хранение реестра держателей облигаций осуществляется регистратором ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг", осуществляющим деятельность по ведению реестра ценных бумаг на основании лицензии</p>



№0406200147, выданной Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 4 сентября 2000 года. Регистратор расположен по адресу: 480096, г. Алматы, ул. Муратбаева, 75, тел.: (3272) 53-57-90, 53-73-54.

Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций

Размещение облигаций может осуществляться как по подписке, так и способом "твёрдых обязательств". Также первичное размещение облигаций может осуществляться путём проведения торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа", имеющей лицензию №0409200037 от 2 февраля 2004 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций."

#### **Примечание Листинговой комиссии**

Проспект первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах его первой облигационной программы, зарегистрированный АФН 23 декабря 2004 года, содержит формальное несоответствие в части определения нижнего предела ставки вознаграждения, который должен быть четко определен, поскольку согласно названному проспекту в случае дефляции нижний предел ставки вознаграждения будет равен 3% годовых, а при снижении уровня инфляции ниже 2% годовых нижнее значение ставки вознаграждения, рассчитанное по приведенной в проспекте выпуска облигаций формуле, может составлять до 1% годовых.

Письмом от 11 января 2005 года № 06ДВ2/66 Банк обязуется в первом полугодии 2005 года направить на регистрацию в АФН изменения в проспект указанного выпуска его облигаций, касающиеся исключения из определения нижнего предела ставки вознаграждения слов "(при дефляции)".

#### **СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ПЕРВОГО ВЫПУСКА, ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ, ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МФСО, по состоянию на 01 января 2004 года составлял 5,7 млрд тенге (5.894.081 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка по состоянию на 01 января 2004 года по данным баланса составляли 54,7 млрд тенге (56.370.546 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001–2003 годы проводился фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young по итогам 2001–2003 годов Банк прибылен (2001 год – 83,4 млн тенге, 2002 год – 405,8 млн тенге, 2003 год – 841,6 млн тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 3,5 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 175.000 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 принимает на себя АО "RG Securities".

Все требования постановления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.



Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Малецкая А.Г.

