



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

27 апреля 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, для прохождения листинга облигаций Банка второго выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (НИН – KZPC2Y10B467), по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится седьмой раз, начиная с 2001 года. Последний раз экспертиза проводилась в январе 2005 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы. 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.

В связи с тем, что последняя экспертиза соответствия ценных бумаг Банка листинговым требованиям категории "А" проводилась в январе 2005 года, настоящее заключение составлено в краткой форме.

### 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 марта 2005 года Банк имел 35 филиалов, 48 расчетно-кассовых отделений и 60 обменных пунктов. Общая численность персонала Банка на 01 марта 2005 года составляла 2.260 человек, из которых 548 человек – сотрудники головного офиса Банка в г. Алматы.

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Вa3, краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NP, финансовая устойчивость – E+, прогноз – "позитивный";

- **Fitch Ratings:** долгосрочные и краткосрочные депозиты в иностранной валюте – В, индивидуальный рейтинг – D, прогноз – "позитивный".

### Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 апреля 2005 года

Общее количество объявленных акций, штук:	20.000.000
в том числе:	
простых	19.500.000
привилегированных	500.000
Общее количество размещенных акций, штук	11.770.681
в том числе:	
простых	11.658.000
привилегированных	112.681
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	5.803.622

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. Выпуск объявленных акций Банка (включающий предыдущие выпуски акций) был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 19 августа 2003 года и состоит из 19.500.000 простых и 500.000 привилегированных акций.

### Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 апреля 2005 года общее количество держателей его акций составляло 7.094. 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
Физическое лицо – резидент Республики Казахстан (г. Алматы)	1 142 475	–	9,71	–
ОАО "Лизинговый Центр-Астана" (г. Астана)	994 101	5 429	8,44	0,05
Компания "BLOOMING MARKET ESTATE INC" (г. Род-Таун, Британские Виргинские Острова)	877 588	–	7,46	–
ТОО "Индустрия Инвестстрой" (г. Алматы)	648 633	–	5,51	–
ТОО "ФантаЗИЯ" (г. Алматы)	600 400	–	5,10	–

По состоянию на 01 апреля 2005 года на эмиссионном счете Банка находилось 7.842.000 простых и 385.000 привилегированных акций, на реэмиссионном счете – 2.319 привилегированных акций.

### Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка и проспекту его объявленных 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 объявленных акций минимальный гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка 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, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2001–2003 годы проводился фирмой Ernst & Young, за 2004 год – фирмой Deloitte & Touche (все – г. Алматы).

По мнению фирм Ernst & Young и Deloitte & Touche 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 2002–2005 годов в соответствии с МСФО.

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04		01.01.05	
	тыс. тенге	%	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>	<b>79 758 766</b>	<b>100,0</b>
Деньги и их эквиваленты	3 895 520	26,4	1 762 004	6,1	6 219 460	11,4	9 587 033	12,0
Обязательные резервы	389 898	2,6	311 507	1,1	680 970	1,2	1 011 728	1,3
Задолженность других банков, нетто	2 704	0,0	–	–	1 779 223	3,3	2 674 516	3,3
Торговые ценные бумаги	1 807 255	12,2	5 259 700	18,3	8 383 241	15,3	13 746 056	17,2
Займы клиентам, нетто	7 311 202	49,5	19 599 763	68,2	35 459 390	64,8	49 431 820	62,0
Основные средства, нетто	1 095 396	7,4	1 364 393	4,7	1 888 070	3,4	2 539 425	3,2
Прочие активы, нетто	263 753	1,9	444 095	1,6	325 446	0,6	768 188	1,0
<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>	<b>70 160 856</b>	<b>100,0</b>
Средства кредитных учреждений	1 680 226	12,5	4 083 412	16,1	8 729 317	17,8	20 314 228	29,0
Задолженность перед клиентами	10 470 621	78,0	18 466 791	73,0	30 022 490	61,2	31 695 136	45,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	844 450	6,3	2 411 186	9,5	9 300 152	19,0	17 202 033	24,4
Прочие обязательства	429 708	3,2	348 422	1,4	960 688	2,0	949 459	1,4
<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>	<b>9 597 910</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	1 420 541	106,1	1 750 032	51,0	3 699 975	64,7	5 772 295	60,2
Дополнительный оплаченный капитал	80 124	6,0	433 095	12,6	521 530	9,1	521 530	5,4
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	3 304 085	34,4



**Данные неаудированного консолидированного баланса Банка  
по состоянию на 01 апреля 2005 года**

<b>Показатель</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>%</b>
<b>Активы</b>	<b>83 255 035</b>	<b>100,0</b>
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	3 106 354	3,7
Счета и вклады в других банках (нетто)	1 772 530	2,1
Займы клиентам (нетто)	54 141 612	65,0
Ценные бумаги	16 840 058	20,2
Основные средства (нетто)	2 567 799	3,2
Прочие активы (нетто)	4 826 682	5,8
<b>Обязательства</b>	<b>72 755 922</b>	<b>100,0</b>
Корреспондентские счета и вклады банков	1 921 093	2,6
Банковские счета и вклады клиентов	30 941 433	42,5
Выпущенные облигации	20 200 345	27,8
Задолженность перед банками	17 095 227	23,5
Прочие обязательства	2 597 824	3,6
<b>Собственный капитал</b>	<b>10 499 113</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	5 558 203	52,9
Дополнительный капитал	521 104	5,0
Фонды и резервы	856 218	8,2
Нераспределенный чистый доход	3 563 588	33,9

**Активы Банка**

Активы Банка за 2002–2004 годы выросли на 65,0 млрд тенге или в 5,4 раза. Основной прирост активов Банка за этот период произошел в результате увеличения нетто-объема ссудного портфеля на 42,1 млрд тенге (64,8% от общей суммы прироста активов Банка), портфеля ценных бумаг на 11,9 млрд тенге (18,4%) и денег и их эквивалентов (остатков на счетах в других банках) на 5,7 млрд тенге (8,8%).

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), в 2004 году – 75,6% (39,3 млрд тенге).

Средняя процентная ставка Банка по займам в тенге увеличилась с 16,6% годовых в 2001 году до 21,7% в 2004 году, по займам в иностранных валютах – снизилась с 15,6 до 10,5% соответственно.

По данным неаудированной консолидированной отчетности на 01 апреля 2005 года 65,0% от общей суммы активов Банка (54,1 млрд тенге) приходилось на займы клиентам, 20,2% (16,8 млрд тенге) – на ценные бумаги, 14,8% (12,3 млрд тенге) – на прочие активы.

Таблица 4

**Данные о качестве ссудного портфеля Банка\***

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	6 657, 5	81,0	17 442,7	88,4	30 169, 6	82,9	37 042,0	75,5
Сомнительные, всего	1 527,5	18,6	2 108, 1	10,7	5 768,6	15,8	10 539,6	21,4
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	828,7	10,1	1 875,5	9,5	3 869,8	10,6	8 230,7	16,8
2 <sup>я</sup> категория	26,6	0,3	5,2	0,0	1 382,7	3,8	466,8	0,9
3 <sup>я</sup> категория	253,9	3,1	226,9	1,2	143,5	0,4	492,0	1,0
4 <sup>я</sup> категория	364,3	4,4	–	–	348,5	1,0	1 300,0	2,6
5 <sup>я</sup> категория	54,1	0,7	0,5	0,0	24,2	0,0	50,1	0,1
Безнадежные	30,9	0,4	164,9	0,8	474,7	1,3	1 537,4	3,1
<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>49 119,0</b>	<b>100</b>

\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка. Данные включают операции обратного репо.



## Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях\*

Провизии	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные, всего	213	87,3	139,9	45,9	459,6	49,2	906,7	37,1
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	41,4	17	93,8	30,8	193,5	20,7	411,5	16,8
2 <sup>я</sup> категория	2,7	1,1	0,5	0,2	138,3	14,8	46,7	1,9
3 <sup>я</sup> категория	50,8	20,8	45,4	14,9	28,7	3,1	98,4	4,1
4 <sup>я</sup> категория	91,1	37,3	–	–	87,1	9,3	325,0	13,3
5 <sup>я</sup> категория	27	11,1	0,2	0,0	12,0	1,3	25,1	1,0
Безнадежные	30,9	12,7	164,9	54,1	474,7	50,8	1 537,4	62,9
<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>2 444,1</b>	<b>100</b>

\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

В 2001–2003 годах в структуре ссудного портфеля Банка на долю стандартных кредитов приходилось более 80%. В 2004 году доля стандартных кредитов Банка снизилась до 75,5% с одновременным ростом доли сомнительных (с 18,6 до 21,4%) и безнадежных (с 0,4 до 3,1%) кредитов. За 2002–2004 годы общий объем сформированных Банком провизий вырос на 2,2 млрд тенге (в 10 раз), удельный вес сформированных провизий по отношению к ссудному портфелю Банка увеличился с 3,0% в 2001 году до 5,0% в 2004 году.

По разъяснению Банка ухудшение качества его ссудного портфеля в 2004 году произошло в связи с изменением требований к классификации активов, в соответствии с которыми часть стандартных кредитов, обеспеченных залогом товаров в обороте, была переклассифицирована в необеспеченные и отнесена Банком в разряд сомнительных первой категории.

Таблица 6

## Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2005 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	9 587,0	–	–	–	–	–	9 587,0
Обязательные резервы	1 011,7	–	–	–	–	–	1 011,7
Ценные бумаги	13 746,1	–	–	–	–	–	13 746,1
Средства в кредитных учреждениях	1 652,3	534,6	487,6	–	–	–	2 674,5
Займы клиентам	2 621,2	5 664,0	20 865,7	20 165,1	825,3	1 804,3	51 945,6
Прочие активы	208,8	49,6	467,1	–	17,2	–	742,7
<b>Итого активов</b>	<b>28 827,1</b>	<b>6 248,2</b>	<b>21 820,4</b>	<b>20 165,1</b>	<b>842,5</b>	<b>1 804,3</b>	<b>79 707,6</b>
Задолженность Правительству Республики Казахстан	–	0,2	7,6	65,5	–	–	73,3
Средства кредитных учреждений	4 568,5	7 194,8	6 260,8	2 289,9	0,2	–	20 314,2
Средства клиентов	14 023,5	5 199,9	8 150,8	4 320,9	–	–	31 695,1
Обязательства по облигациям	–	–	115,7	–	17 086,4	–	17 202,0
Прочие обязательства	331,3	–	355,1	–	–	–	686,5
<b>Итого обязательств</b>	<b>18 923,3</b>	<b>12 394,9</b>	<b>14 890,0</b>	<b>6 676,3</b>	<b>17 086,6</b>	<b>–</b>	<b>69 971,1</b>

## Обязательства Банка

За 2002–2004 годы обязательства Банка выросли на 56,7 млрд тенге или в 5,2 раза. Основной прирост обязательств Банка за этот период произошел в результате увеличения остатков на депозитных и других счетах клиентов на 21,2 млрд тенге (37,4% от суммы прироста обязательств Банка), средств кредитных учреждений на 18,6 млрд тенге (32,8%) и выпущенных облигаций на 16,4 млрд тенге (28,8%).

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%, в 2004 году – 60,9% и 39,1% соответственно.

На конец 2004 года 17,2 млрд тенге или 24,5% от общей суммы обязательств Банка составляли обязательства по выпущенным Банком облигациям: 3,1 млрд тенге – облигациям второго



выпуска, 7,5 млрд тенге – облигациям третьего выпуска и 6,6 млрд тенге – облигациям четвертого выпуска.

По данным неаудированной консолидированной отчетности на 01 апреля 2005 года в структуре обязательств Банка 42,5% от общей суммы его обязательств (30,9 млрд тенге) приходилось на банковские счета и депозиты клиентов, 23,5% (17,1 млрд тенге) – на задолженность перед банками, 27,8% (20,2 млрд тенге) – на выпущенные облигации и 6,2% (4,5 млрд тенге) – на прочие обязательства.

По состоянию на 01 апреля 2005 года Банк имел открытые кредитные линии от 25 зарубежных банков на общую сумму 57,9 млн долларов США.

Таблица 7

**Открытые Банку кредитные линии по состоянию на 01 апреля 2005 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. Дубаи, Объединенные Арабские Эмираты)	3 000 000
American Express Bank Ltd (г. Нью-Йорк, США)	3 000 000
KBC Bank (г. Брюссель, Бельгия)	3 000 000
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	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
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>57 850 000</b>

**Собственный капитал Банка**

Собственный капитал Банка за 2002–2004 годы увеличился на 8,3 млрд тенге или в 7,2 раза (с 1,3 до 9,6 млрд тенге) за счет размещения акций (на 4,4 млрд тенге), прироста резервов (на 3,5 млрд тенге) и увеличения суммы дополнительного оплаченного капитала (на 441,4 млн тенге).



## 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)	-
Чистый доход	-	-	-	-	-	-	405 773	405 773
<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)	-
Чистый доход	-	-	-	-	-	-	841 601	841 601
<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>
Взносы в капитал	2 096 820	-	-	-	-	-	-	2 096 820
Переоценка	-	-	-	-	-	27 141	-	27 141
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(2 366)	(2 366)
Приобретение собственных акций	-	-	(24 500)	-	-	-	-	(24 500)
Амортизация фонда переоценки	-	-	-	-	-	(9 468)	9 468	-
Чистый доход	-	-	-	-	-	-	1 777 662	1 777 662
<b>На 01 января 2005 года</b>	<b>5 797 282</b>	<b>521 530</b>	<b>(24 987)</b>	<b>-</b>	<b>469 868</b>	<b>443 599</b>	<b>2 390 618</b>	<b>9 597 910</b>



## Результаты деятельности Банка

Таблица 9

### Данные аудированных консолидированных результатов деятельности Банка

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное			
	за 2001 год	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Доходы по вознаграждению	1 486 024	2 282 902	4 970 020	8 020 998
Расходы по вознаграждению	721 124	1 322 137	2 494 542	3 127 220
Чистый доход по вознаграждению без учета резерва на возможные потери по займам	764 900	960 765	2 475 478	4 893 778
Резерв на возможные потери по займам	297 557	275 105	732 695	1 809 426
Чистый доход по вознаграждению с учетом резерва на возможные потери	467 343	685 660	1 742 783	3 084 352
Комиссионные и сборы (нетто)	538 288	551 372	1 098 241	1 262 291
Доходы, не связанные с вознаграждением	497 697	436 403	247 398	749 178
Всего операционные расходы	1 424 730	1 276 646	2 065 176	2 917 381
Прибыль до вычета подоходного налога	78 598	396 789	1 023 246	2 178 440
Расходы (экономию) по подоходному налогу	(5 632)	(8 984)	181 645	400 778
<b>Чистая прибыль</b>	<b>84 230</b>	<b>405 773</b>	<b>841 601</b>	<b>1 777 662</b>
Базовая прибыль на одну акцию, тенге*	79,83	122,87	122,87	191,72
Разводненная прибыль на одну акцию, тенге*	71,99	134,49	134,49	191,72
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>				
Доходность активов (ROA), %	0,56	1,41	1,54	2,23
Доходность капитала (ROE), %	6,23	11,82	14,71	18,52
Балансовая стоимость одной акции, тенге	283,16	544,82	616,83	815,41

\* По данным аудиторских отчетов.

Таблица 10

### Данные неаудированного консолидированного отчета о доходах и расходах Банка по состоянию на 01 апреля 2005 года

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	2 236 165
Процентные расходы	1 088 352
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	1 147 813
Резервы на возможные потери по займам	180 471
Чистый процентный доход	967 342
Чистый непроцентный доход	912 929
Общие административные и прочие расходы	1 249 312
Резервы на возможные потери по прочим операциям	83 630
Доход до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	547 329
Корпоративный подоходный налог	207 367
<b>Чистая прибыль</b>	<b>339 962</b>

Чистая прибыль Банка за 2002–2004 годы выросла на 1,7 млрд тенге или в 21,1 раза, что было обусловлено ростом процентных доходов (в 6,4 раза), комиссионных и сборов (в 2,3 раза).

Согласно неаудированной консолидированной финансовой отчетности чистый доход Банка по итогам трех месяцев 2005 года составил 340,0 млн тенге.





## Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

Показатель	тыс.тенге			
	за 2001 год	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Доход от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах и обязательствах	464 932	677 551	1 996 393	4 345 057
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	2 376 160	(4 923 592)	(3 229 272)	(5 102 530)
Уплаченный подоходный налог	–	(4 868)	(186 378)	(590 746)
Чистое движение денег от операционной деятельности	2 376 160	(4 928 460)	(3 415 650)	(5 693 276)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(710 828)	(310 529)	(227 065)	(759 663)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	1 012 587	3 028 448	8 145 679	9 974 201
Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	–	77 025	(45 508)	(153 689)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	2 677 919	(2 133 516)	4 457 456	3 367 573
Деньги и их эквиваленты на начало года	1 217 601	3 895 520	1 762 004	6 219 460
Деньги и их эквиваленты на конец года	3 895 520	1 762 004	6 219 460	9 587 033

Таблица 12

## Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 апреля 2005 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	13 937,8	82 594,1	60,7	0,11	0,19	1,70	0,07	0,44	
Среднее значение	12 802,9	78 367,0	437,4	0,13	0,22	1,15	0,54	3,27	

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 апреля 2005 года Банком соблюдались.

## СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Дата государственной регистрации выпуска:	06 апреля 2005 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации
НИН:	KZPC2Y10B467
Объем выпуска, тенге:	10.000.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	20.000
Общее количество облигаций, штук:	500.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	8,5% годовых от номинальной стоимости облигаций
Срок обращения:	10 лет
Срок размещения:	в течение всего 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 с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока их погашения



Дата погашения:

через 10 лет с даты начала обращения облигаций

Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером В46-2.

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 АО "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 6–24 проспекта второго выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

"Годовая ставка купонного вознаграждения (в процентах годовых) 8,5% годовых от номинальной стоимости облигаций

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 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.

В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет



	осуществляться в национальной валюте.
Срок обращения облигаций	10 (десять) лет
Дата начала обращения облигаций	На следующий день, после официального включения облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа"
Дата погашения облигаций	Через 10 (десять) 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 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>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 счёте и перевод денег со счета при выплате купонного вознаграждения или основного долга с владельца облигации не взимается.
Досрочное погашение облигаций	Не предусмотрено
Досрочный выкуп облигаций	Эмитент вправе при достижении договорённости с инвестором выкупать облигации с целью дальнейшей реализации иным инвесторам. Цена сделки определяется исходя из наилучших рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.
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>
	Формирование, ведение и хранение реестра держателей



облигаций осуществляется регистратором ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг", осуществляющим деятельность по ведению реестра ценных бумаг на основании лицензии №0406200147, выданной Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 4 сентября 2000 года. Регистратор расположен по адресу: 050096, 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."

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

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составлял 9,6 млрд тенге (9.884.562 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составляли 79,8 млрд тенге (82.140.851 месячный расчетный показатель).
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, за 2004 год – фирмой Deloitte & Touche.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young и Deloitte & Touche по итогам 2001–2004 годов Банк прибылен (2001 год – 83,4 млн тенге, 2002 год – 405,8 млн тенге, 2003 год – 841,6 млн тенге, 2004 год –1,8 млрд 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 второго выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 10,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 500.000 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 АО "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.

