

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по именованным купонным индексированным
субординированным облигациям второго выпуска ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"

26 ноября 2002 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "КАЗКОММЕРЦБАНК", краткое наименование – ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга и допуска именованных купонных индексированных субординированных облигаций второго выпуска Банка (НИН – KZ2CKY07A693) к обращению на торгах биржи по официальному списку категории "А".

Экспертиза по включению в официальный список биржи категории "А" ценных бумаг Банка, а также ценных бумаг его дочерней компании Kazkommerts International B.V. (зарегистрирована в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов в г. Роттердам) проводится в шестой раз, начиная с 1997 года. Предпоследний раз экспертиза проводилась в сентябре 2002 года при включении в официальный список биржи категории "А" международных облигаций второй эмиссии (ISIN – XS0146008171), выпущенных дочерней компанией Банка – Kazkommerts International B.V., под 100%-ную гарантию Банка.

Настоящее заключение составлено в сокращенной форме в соответствии со статьей 19–1 Листинговых правил (введена в действие решением общего собрания членов биржи от 28 октября 2002 года) на основании данных, представленных Банком. Ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет Банк.

Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации:	21 октября 1991 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество
Юридический и фактический адрес (местонахождение):	Казахстан, 480060, г. Алматы, ул. Гагарина, 135-ж

Сведения о допускаемом выпуске ценных бумаг

Дата регистрации эмиссии:	15 ноября 2002 года
Вид ценных бумаг:	купонные индексированные субординированные облигации
НИН:	KZ2CKY07A693
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	150.000
Объем эмиссии, тенге:	7.500.000.000
Общее количество облигаций, штук:	50.000
Срок обращения:	семь лет
Срок размещения:	в течение всего срока обращения
Дата начала обращения:	через 15 календарных дней со дня государственной регистрации выпуска
Размер вознаграждения:	8,0% годовых от индексированной номинальной стоимости
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год 01 декабря и 01 июня каждого года обращения
Дата погашения:	01 декабря 2009 года

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А69.

Условия выпуска ценных бумаг не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение реестра держателей облигаций Банка поручено ТОО "РЕЕСТР-СЕРВИС" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 октября 2000 года № 0406200154).

Условия выплаты вознаграждения и погашения

Выплата купонного вознаграждения осуществляется эмитентом два раза в год соответственно через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения (из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце) путем перечисления денег на текущие счета инвесторов. На получение купонного вознаграждения имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за 30 дней до даты его выплаты.

Купонное вознаграждение на дату выплаты (индексированное купонное вознаграждение) рассчитывается как произведение индексированной номинальной стоимости на годовую ставку купонного вознаграждения и на количество дней в периоде начисления купона, деленное на 360. Формула расчета индексированной номинальной стоимости приводится в условиях выпуска.

Погашение основного долга производится по индексированной номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении на день погашения, но не ниже их номинальной стоимости. Фиксация реестра держателей облигаций при погашении осуществляется за семь календарных дней до даты погашения облигаций.

В случае если дата выплаты купонного вознаграждения или дата погашения облигаций придется на выходной или праздничный день, то выплата будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем с применением при расчете индексированной номинальной стоимости облигаций средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося на утренней сессии Казахстанской фондовой биржи на дату фактической выплаты купонного вознаграждения или дату фактической выплаты основного долга. При этом инвестор не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку в платеже.

Соответствие именных купонных индексированных субординированных облигаций второго выпуска ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК" требованиям категории "А" официального списка

1. Банк имеет долгосрочную кредитную рейтинговую оценку заемщика в иностранной валюте от следующих международных рейтинговых агентств: Moody's – Baa3 (суверенная рейтинговая оценка Республики Казахстан – Baa3, отклонение ноль пунктов), Standard & Poors – B+ (суверенная рейтинговая оценка Республики Казахстан – BB, отклонение два пункта), Fitch – BB– (суверенная рейтинговая оценка Республики Казахстан – BB+, отклонение два пункта).
2. Кредитные рейтинговые оценки Банка как заемщика в иностранной валюте присвоены ему менее восемнадцати месяцев назад от даты принятия Листинговой комиссией заявления на включение вышеуказанных ценных бумаг Банка в официальный список категории "А" (агентством Moody's до уровня Baa3 повышена 08 ноября 2002 года с Ba2, агентством Standard & Poors до уровня B+ повышена 10 апреля 2002 года с B и агентством Fitch до уровня BB– повышена 17 апреля 2002 года с B).
3. По наихудшим рейтинговым оценкам, присвоенным Банку рейтинговыми агентствами Standard & Poors (B+) и Fitch (BB–), отклонение от аналогичной суверенной рейтинговой оценки Республики Казахстан, присвоенной указанными рейтинговыми агентствами, составляет два пункта (с учетом промежуточных значений).
4. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01 октября 2002 года составлял 30,7 млрд. тенге (капитал первого уровня – 19,7 млрд. тенге, капитал второго уровня – 12,0 млрд. тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 1,0 млрд. тенге), из которых 19,7 млрд. тенге сформировано на 01 октября 2001 года.
5. Согласно финансовой отчетности, представленной на биржу, активы Банка по состоянию на 01 октября 2002 года составляли 243,1 млрд. тенге.
6. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более одиннадцати лет.
7. Банк зарегистрирован в качестве открытого акционерного общества.

8. На Биржу представлены аудиторские отчеты фирмы Deloitte & Touche, выполненные по финансовой отчетности Банка за 1997–2001 годы, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности.
9. Прибыльность Банка подтверждена аудиторскими отчетами Deloitte & Touche (за 1997 год – 2,2 млрд. тенге, за 1998 год – 1,9 млрд. тенге, за 1999 год – 3,0 млрд. тенге, за 2000 год – 4,0 млрд. тенге, за 2001 год – 5,3 млрд. тенге).
10. В соответствии с представленными на биржу документами Банк не имеет задолженностей по выплате дивидендов, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
11. Объем второй эмиссии именных купонных индексированных субординированных облигаций Банка по суммарной номинальной стоимости составляет 7,5 млрд. тенге, количество – 50.000 штук.
12. Ведение реестра держателей облигаций осуществляется ТОО "РЕЕСТР–СЕРВИС" (г. Алматы).
13. Обязанности маркет–мейкера по второму выпуску именных купонных индексированных субординированных облигаций Банка принимает на себя ОАО "Казкоммерц Секьюритиз" (г. Алматы).
14. Условия выпуска облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Председатель листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.