

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным облигациям
АО "Казкоммерцбанк" третьего выпуска

14 января 2004 года

г. Алматы

Акционерное общество "Казкоммерцбанк", краткое наименование – АО "Казкоммерцбанк" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения упрощенной процедуры листинга именных купонных облигаций Банка третьего выпуска (НИН – KZ2CKY03B062).

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится шестой раз, начиная с 1997 года. Последний раз экспертиза проводилась в ноябре 2002 года при включении в официальный список ценных бумаг категории "А" купонных индексированных субординированных облигаций Банка второго выпуска (НИН – KZ2CKY07A693). Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

Настоящее заключение составлено в сокращенной форме в соответствии со статьей 19–1 Листинговых правил на основании данных, представленных Банком. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет Банк.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Дата регистрации выпуска:	31 декабря 2003 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации
НИН:	KZ2CKY03B062
Объем выпуска, тенге:	7.500.000.000
Общее количество облигаций, штук:	500.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	15.000
Дата начала обращения:	15 января 2004 года
Срок обращения облигаций:	три года
Срок размещения облигаций:	в течение всего срока обращения
Ставка вознаграждения:	7,0% годовых
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером B06.

Проспект третьего выпуска облигаций не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

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

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя ТОО "RG Securities".

Условия выплаты вознаграждения и погашения облигаций

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге два раза в год по полугодиям, временная база – 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего срока обращения облигаций. На получение суммы вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигации на годовую ставку вознаграждения и на количество дней в периоде начисления, деленное на 360.

В случае если дата выплаты вознаграждения по облигациям приходится на выходной или праздничный день, то выплата будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем. При этом инвестор не вправе требовать начисления процентов или иной компенсации за такую задержку в платеже.

Порядок и условия погашения облигаций

Погашение основного долга по облигациям производится по номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с одновременной выплатой последнего вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций. Датой погашения облигаций является дата окончания срока обращения облигаций.

В случае если дата погашения основного долга по облигациям приходится на выходной или праздничный день, то погашение будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем. При этом инвестор не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку в платеже.

Досрочное погашение облигаций

Проспектом выпуска облигаций Банка предусмотрено их досрочное погашение (как полное, так и частичное). Досрочное частичное погашение облигаций производится по номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с одновременной выплатой вознаграждения по ним. Расчет вознаграждения по облигациям на дату их досрочного частичного погашения осуществляется исходя из фактического периода обращения облигаций с момента выплаты последнего вознаграждения до дня расчета Банком с держателями облигаций. Извещение о досрочном частичном погашении облигаций Банка будет публиковаться в газете "Казахстанская правда" и размещаться на сайте биржи за тридцать календарных дней до официальной объявленной даты начала частичного погашения. Период принятия заявок на досрочное частичное погашение облигаций будет указан в извещении. Досрочное частичное погашение облигаций Банка будет производиться по принципу очередности поступления заявок на досрочное частичное погашение от держателей облигаций. Удовлетворение заявок от держателей облигаций будет осуществляться в объеме, заявленном банком на досрочное частичное погашение. Досрочное частичное погашение будет производиться Банком по мере необходимости.

Досрочное полное погашение облигаций производится по номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с одновременной выплатой вознаграждения по ним. Расчет вознаграждения по облигациям осуществляется исходя из фактического периода их обращения с момента выплаты последнего вознаграждения до дня расчета Банком с держателями облигаций. Извещение о досрочном полном погашении облигаций Банка будет публиковаться в газете "Казахстанская правда" и размещаться на сайте биржи за тридцать календарных дней до официальной объявленной даты начала досрочного полного погашения. Досрочное полное погашение облигаций будет производиться Банком по мере необходимости.

Цель заимствования

Средства, привлеченные путем выпуска облигаций Банка третьего выпуска, будут направлены на общие корпоративные цели в соответствии с уставными задачами, в частности, на максимальную диверсификацию как активных операций Банка, так и источников привлечения ресурсов.

СООТВЕТСТВИЕ ИМЕННЫХ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01 октября 2003 года составлял 44,5 млрд тенге (капитал первого уровня – 31,2 млрд тенге, капитал второго уровня – 15,6 млрд тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 2,3 млрд тенге). Собственный капитал Банка в размере 30,7 млрд тенге был сформирован по состоянию на 01 октября 2002 года.
2. Активы Банка по состоянию на 01 октября 2003 года по данным баланса составляли 396,0 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более 12 лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000–2002 годы проводился фирмой Deloitte & Touche в соответствии с международными стандартами аудита.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Deloitte & Touche, которые выполнены по финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, Банк по итогам 2000–2002 годов прибылен (2000 год – 4,0 млрд тенге, 2001 год – 5,3 млрд тенге, 2002 год – 8,0 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет задолженности по выплате дивидендов, по находящимся в обращении облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Объем третьего выпуска купонных облигаций Банка по суммарной номинальной стоимости составляет 7,5 млрд тенге, количество облигаций – 500.000 штук.
9. Ведение реестра держателей облигаций Банка третьего выпуска будет осуществлять ТОО "РЕЕСТР-СЕРВИС".
10. Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя ТОО "RG Securities".
11. Проспект третьего выпуска облигаций Банка не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Все листинговые требования категории "А", установленные статьей 12 Листинговых правил (без применения допустимых исключений в соответствии со статьей 13 Листинговых правил) соблюдаются в полном объеме.

СООТВЕТСТВИЕ БАНКА ТРЕБОВАНИЯМ СТАТЬИ 19–1 ЛИСТИНГОВЫХ ПРАВИЛ, УСТАНОВЛЕННЫМ ДЛЯ ПРИМЕНЕНИЯ УПРОЩЕННОЙ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА

1. Банк имеет долгосрочную кредитную рейтинговую оценку заемщика в иностранной валюте от следующих международных рейтинговых агентств: Moody's – Ba1, Standard & Poors – BB-, Fitch – BB.
2. Долгосрочные кредитные рейтинговые оценки Банка как заемщика в иностранной валюте обновлены ему менее восемнадцати месяцев назад от даты принятия Листинговой комиссией заявления на включение вышеуказанных ценных бумаг в официальный список категории "А" (агентством Moody's рейтинговая оценка повышена с уровня Ba3 до Ba1 08 ноября 2002 года, агентством Standard & Poors рейтинговая оценка повышена с уровня B+ до BB- 28 марта 2003 года, агентством Fitch рейтинговая оценка повышена с уровня с BB- до BB 07 апреля 2003 года).
3. По наихудшей рейтинговой оценке, присвоенной Банку рейтинговым агентством Standard & Poors (BB-), отклонение от аналогичной суверенной рейтинговой оценки Республики Казахстан (BB+), присвоенной ей указанным рейтинговым агентством, составляет два пункта с учетом промежуточных значений.
4. Все документы, представленные Банком на биржу для включения его именных купонных облигаций третьего выпуска, соответствуют требованиям Листинговых правил по

комплектности, оформлению и полноте раскрытия информации, а также отсутствию расхождений между этими документами.

5. Облигации Банка третьего выпуска могут быть включены в официальный список категории "А" без исключений, предусматриваемых статьей 13 Листинговых правил.
6. Исполнение обязательств по облигациям Банка третьего выпуска не привязано к определенным условиям.
7. У Листинговой комиссии отсутствуют причины, указанные в подпунктах 1)–6) пункта 3 статьи 18 Листинговых правил, которые могут быть использованы в качестве основания для отказа во включении именных купонных облигаций Банка третьего выпуска в официальный список категории "А".

Все требования для применения упрощенной процедуры листинга соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.