

ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
НАЦИОНАЛЬНЫМ БАНКОМ
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

« ___ » _____ 2002г.

ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

УСЛОВИЯ
ВТОРОГО ВЫПУСКА
ИНДЕКСИРОВАННЫХ
СУБОРДИНИРОВАННЫХ
ОБЛИГАЦИЙ
В ОБРАЩЕНИЕ
В КОЛИЧЕСТВЕ 50 000 ШТУК
НА СУММУ
7 500 000 000 ТЕНГЕ

Открытого Акционерного Общества
КАЗКОММЕРЦБАНК

АЛМАТЫ 2002г.

III. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТОЯЩЕМ ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

17. Общие данные о выпуске облигаций:

а)	Общий объем выпуска и номинальная стоимость облигаций	7 500 000 000 тенге, номинальная стоимость (N) – 150 000 тенге
б)	Вид выпускаемых облигаций	Именные, купонные, индексируемые, субординированные
в)	Общее количество выпускаемых облигаций	50 тысяч штук
г)	Срок обращения	7 лет с Даты начала обращения
д)	Способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям	без обеспечения
д)-1	Сведения о включении облигаций в список ценных бумаг, разрешенных к обращению в торговой системе организатора торгов с ценными бумагами	Эмитент намерен включить облигации в официальный список ценных бумаг ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» по категории «А».
е)	Срок размещения	В течение срока обращения с предоставлением отчетов о размещении согласно действующего законодательства.
ж)	Форма выпускаемых облигаций	Бездокументарная
з)	Дата начала обращения	Через 15 календарных дней со дня государственной регистрации выпуска облигаций
и)	Ставка купона	8% годовых от индексируемой номинальной стоимости
к)	Условия выплаты купонного вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения осуществляется 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 (индексируемое купонное вознаграждение) рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости (N1) на годовую ставку купонного вознаграждения и на количество дней в периоде начисления купона деленное на 360. В случае, если дата выплаты купонного вознаграждения придется на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем с применением при расчете индексируемой номинальной стоимости облигаций (N1) средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося на утренней сессии KASE на дату фактической выплаты купонного вознаграждения. При этом инвестор не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку.

л)	Тип индексации	Индексация номинальной стоимости по изменению курса доллара США к тенге
м)	Индексированная номинальная стоимость (N1)	<p>Произведение номинальной стоимости (N) на коэффициент темпа девальвации (Kd)</p> <p>Коэффициент темпа девальвации (Kd) рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге (Xt), сложившегося на утренней сессии KASE на дату фактической выплаты, к аналогичному курсу (Xo) на дату начала обращения облигаций ($Kd = Xt/Xo$).</p> <p>Средневзвешенный биржевой курс доллара США устанавливается по утренней сессии KASE на дату фактической выплаты. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается внутренними документами KASE.</p>
н)	Данные о реестродержателе	<p>ТОО «Реестр Сервис», осуществляющее деятельность по ведению реестра ценных бумаг на основании лицензии № 0406200154, выданной Национальной Комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 04.10.2000 г.</p> <p>Юридический адрес: Республики Казахстан, 480008, г. Алматы, пр. Абая, 68 Почтовый адрес: Республики Казахстан, 480060, г. Алматы, ул. Розыбакиева 125/7.</p>
о)	Способ размещения	Облигации размещаются открытым способом среди неограниченного числа инвесторов.
п)	Дополнительные условия	<p>Выпускаемые облигации являются субординированным долгом.</p> <p>Субординированный долг – это необеспеченное обязательство Банка, соответствующее следующим требованиям:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ не является депозитом либо обязательством на предъявителя; ▪ не является залоговым обеспечением по требованиям Банка или аффилированных с ним лиц; ▪ не подлежит досрочному (полному или частичному) погашению; ▪ при ликвидации Банка удовлетворяется в последнюю очередь (перед распределением оставшегося имущества между акционерами). <p>Субординированный долг Банка, включаемый в собственный капитал - это субординированный долг, имеющий срок</p>

	привлечения более пяти лет до начала погашения.
--	---

18. Данные о порядке погашения выпуска:

а)	Сроки выплаты процентов	Выплата купона производится Эмитентом два раза в год, соответственно, через 6, 12, 18, 24, 30, 36, 42, 48, 54, 60, 66, 72, 78, 84 месяцев с даты начала обращения облигаций, база расчета 360/30
б)	Условия проведения тиражей розыгрышей	не предусмотрено
в)	Условия погашения основного долга по облигациям	Погашение основного долга производится по индексированной номинальной стоимости (N1) облигаций, находящихся в обращении на день погашения, но не ниже их номинальной стоимости. В случае, если дата погашения суммы основного долга придется на выходной или праздничный день, погашение будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем с применением при расчете индексированной номинальной стоимости облигаций (N1) средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося на утренней сессии KASE на дату фактической выплаты основного долга. При этом инвестор не вправе требовать начисление процентов или компенсации за такую задержку.
г)	Срок фиксации реестра при погашении	За 7 календарных дней до срока погашения облигаций.
д)	Досрочное погашение	Не предусмотрено.

19. Место исполнения обязательств эмитента

ОАО «Казкоммерцбанк», Республика Казахстан, 480060, г. Алматы, ул. Гагарина 135 - Ж, а также офисы, филиалы ОАО «Казкоммерцбанк».

20. Направление использования средств, мобилизуемых путем выпуска облигаций:

Средства будут направлены на общие корпоративные цели в соответствии с уставными задачами, в частности стремление максимально диверсифицировать как активные операции Банка, так и источники фондирования в следующих направлениях:

1. работа с крупными и средними корпоративными клиентами;
2. финансирование малого и среднего бизнеса, микро-кредитование, ипотечное и потребительское кредитование;
3. и другие.

21. Расчет средств, затраченных при внедрении программы облигационного займа и расчет предполагаемой прибыли.

Согласно данным планируемого баланса на 2002 год средняя доходность по валютному размещению составит 12.8% годовых. При этом по фактическим данным по ссудному портфелю доходность по валютным ссудам сроком выше 1 года до 7 лет составляет 14.4% годовых. Соответственно, согласно планируемым данным Банка, чистая процентная маржа от размещения средств, привлеченных посредством эмиссии второго выпуска облигаций, составит 4.8 % годовых.

Расходы составят:

- Вступительный листинговый сбор - в размере 0,025% от номинальной стоимости ценных бумаг. Минимальный размер вступительного листингового сбора устанавливается в размере ста месячных расчетных показателей. Максимальный размер – не может превышать четырех тысяч месячных расчетных показателей.
- Листинговый ежегодный сбор в размере 0,025% от номинальной стоимости, но не менее ста месячных расчетных показателей и не более двух тысяч месячных расчетных показателей.

22. Анализ факторов рисков по группам:

№	Группа	Факторы
1.	Экономические	В условиях ограниченности внутреннего рынка государственных ценных бумаг, банки в целях поддержания текущей ликвидности увеличат вложение средств в корпоративные ценные бумаги и суверенные ценные бумаги других стран, что повлечет значительное увеличение кредитного и странового риска. Рост объемов кредитования, в частности реального сектора, может привести к увеличению расходов банка на создание дополнительных резервов и снижению доходов по кредитам.
2.	<u>Влияние конкуренции</u>	Падение доходности операций банковского сектора, которое вытекает из стабилизационных процессов в экономике страны, будет сопровождаться резким ростом конкурентной борьбы между банками. В этих условиях конкуренция в банковском секторе потребует дополнительных инвестиций в развитие банковских технологий для внедрения качественно новых видов услуг и снижения тарифов на уже предоставляемые услуги. На сегодняшний день в качестве реальных конкурентов в розничном и корпоративном бизнесе можно рассматривать Банк ТуранАлем, Народный Банк и АТФБ. Среди банков с иностранным участием достаточно сильные позиции у ABN AMRO Bank Kazakhstan и Citibank Kazakhstan.
3.	Социальные	Стабильная макроэкономическая ситуация в стране способствует значительному развитию банковского дела в Казахстане. Для этого необходим соответствующий уровень профессионализма банковских специалистов, что требует дополнительных затрат на их обучение. Конкуренция между банками существует только в отношении высококвалифицированных специалистов в новых областях банковской деятельности. Для ОАО «Казкоммерцбанк», который направляет значительные средства на подготовку и обучение кадров, реален риск потери кадров, особенно, на уровне менеджеров, если условия оплаты и дополнительные льготы станут менее привлекательными, чем в других банках. Поддержание приемлемого уровня материального стимулирования потребует расходов на фонд заработной платы.

4.	Технические	В условиях быстрого морального износа технических средств и ускоренного развития рынка программных продуктов их постоянное обновление становится одним из главных условий развития банка и удержания своих позиций в конкурентной борьбе с другими банками.
5.	Экологические	Таких рисков не существует, так как банк не осуществляет производственной деятельности.

Председатель Правления



Жусупова Н.А.

КОММЕРСИА...

Главный бухгалтер



Чеусов П.А.

Ревизор ТОО «Насихат»



Рыжков Н.И.