

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по ОАО "Народный Банк Казахстана"

12 мая 2002 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "Народный Сберегательный Банк Казахстана", краткое наименование которого – ОАО "Народный Банк Казахстана", (в дальнейшем "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга и допуска именных купонных индексированных субординированных облигаций второй эмиссии Банка (НИН – KZ2CKY05A556) к обращению на торгах биржи по официальному списку категории "А".

Настоящее Заключение составлено на основании данных, представленных Банком. Ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет руководство Банка.

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится в 2002 году второй раз. Решением Биржевого совета от 25 апреля 2002 года привилегированные именные акции Банка (KZ1P33870612) были включены в официальный список ценных бумаг биржи категории "А".

## Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации:	20 января 1994 года.
Дата последней государственной перерегистрации:	19 апреля 1999 года.
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество.
Вид собственности:	частная.
Юридический и фактический адрес (местонахождение):	Республика Казахстан, 480046, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 97.
Основной вид деятельности:	банковская деятельность.

## О деятельности Банка

Банк основан в 1936 году на базе системы сберегательных учреждений национального масштаба (Государственных трудовых сберегательных касс) и являлся частью сберегательной системы бывшего СССР. С 1993 года функционирует как Народный Банк Казахстана. В 1998 году решением Общего собрания акционеров Банк был реорганизован в открытое акционерное общество "Народный Сберегательный Банк Казахстана", 80% акций которого находилось в собственности государства. В течение 1998-2001 годов в соответствии с принятой Программой приватизации Банка (Постановление Правительства Республики Казахстан от 06 июля 1998 года № 644 "Об основных направлениях поэтапной приватизации Акционерного Народного Сберегательного Банка Казахстана на 1998-2001 годы") была осуществлена полная приватизация Банка.

Банк имеет кредитные рейтинги от ряда международных рейтинговых агентств:

**от Standard & Poor's:** долгосрочный контрагентский кредитный рейтинг – В и краткосрочный – С со стабильным прогнозом;

**от Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в твердой валюте – Вa3, банковская финансовая устойчивость – D-, краткосрочные депозиты – NP;

**от FitchRatings:** рейтинг поддержки – 4Т.

### Структура уставного капитала Банка на 01 мая 2002 года

Объявленный уставный капитал, тенге	7 222 599 900,0
0	
Выпущенный уставный капитал, тенге	7 222 599 900,0
0	
Оплаченный уставный капитал, тенге	6 522 599 900,0
0	
Номинальная стоимость 1 акции, тенге	100,00
Общее количество выпущенных акций, штук	72 225 999
в том числе:	
простые именные	54 225 999
привилегированные именные	18 000 000

Всего Банком осуществлено шесть эмиссий акций. Выпуск всех акций осуществлен в бездокументарной форме. Ведение реестра осуществляется независимым регистратором ЗАО "Фондовый центр" (Алматы, Казахстан, лицензия от 12 декабря 1996 года №20050002)).

### Структура собственного капитала Банка на 01 мая 2002 года

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на	на	на	на	на
	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.04.02	01.05.02
Капитал I уровня (K1)	3 936 036	6 630 601	7 199 121	7 593 654	9 270 761
Капитал II уровня (K2)	1 460 710	3 628 150	3 749 119	3 917 262	4 181 121
Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц	197 596	322 510	245 724	245 693	245 773
Собственный капитал	5 199 153	9 936 241	10 702 516	11 265 253	13 206 109
Коэф-т достаточности капитала I уровня ( $k_1 \geq 0,06$ )	0,07	0,06	0,05	0,06	0,06
Коэф-т достаточности капитала II уровня ( $k_2 \geq 0,12$ )	0,14	0,16	0,11	0,12	0,13

### Финансовые показатели Банка

Банк составляет финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, а также банковским законодательством, инструкциями и положениями Национального Банка Республики Казахстан.

Таблица № 2

### Данные неконсолидированной финансовой отчетности Банка

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на	на	на	на
	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.04.02
Уставный капитал	3 615 067	5 422 600	5 422 600	5 422 600
Собственный капитал	5 755 792	7 838 894	8 053 648	8 605 430
Всего активы	57 160 094	103 288 865	129 989 745	130 107 045
Ликвидные активы*	24 281 645	41 525 894	34 113 721	37 156 997
Кредиты предоставленные (нетто)	20 577 670	50 304 407	84 820 090	79 028 674
Обязательства, всего	51 404 302	95 449 971	121 936 097	121 501 615
Займы и депозиты (включая облигации)	47 993 148	90 428 012	115 766 933	114 423 142
Общие доходы	13 770 106	14 814 023	19 245 433	79 028 674
Общие расходы	13 139 724	14 583 706	19 011 779	551 782
Чистый доход	630 382	230 317	233 654	114 423 142

Доходность активов (ROA), %	1,10	0,22	0,18	0,42
Доходность капитала (ROE), %	10,95	2,94	2,90	6,41
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	159,22	144,56	152,61	158,70
Чистый доход на 1 простую акцию (EPS), тенге	17,44	4,25	4,31	–
Коэффициент цены к доходу (P/E)	15,46	28,17	41,66	–

\* – Сумма ликвидных активов определена в соответствии с методикой Национального Банка.

Международный аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по Международным стандартам бухгалтерского учета, проводился в соответствии с Международными стандартами по аудиту за 1998-2000 годы фирмой Arthur Andersen (Алматы, Казахстан), за 2001 год – фирмой Deloitte & Touche (Алматы, Казахстан).

Таблица № 3

**Данные консолидированной аудированной финансовой отчетности**

тыс. тенге, если не указано иное			
<b>Наименование показателя</b>	<b>01.01.00</b>	<b>01.01.01</b>	<b>01.01.02</b>
Уставный капитал (оплаченный)	3 615 067	5 422 600	5 422 600
Собственный капитал	5 260 338	6 889 122	6 903 023
Всего активы	55 946 565	102 185 545	127 123 908
Ликвидные активы	24 595 005	41 170 278	35 814 646
Ссуды клиентам	20 159 709	49 373 253	77 228 923
Ссуды и другие размещения банкам	4 298 118	4 405 696	12 923 364
Задолженность перед банками и др. кредитными учреждениями	2 396 079	10 166 514	13 836 517
Задолженность перед клиентами	47 173 977	81 260 372	97 875 976
Субординированный долг	–	2 257 298	2 356 254
Чистая прибыль (убыток)	472 823	(223 471)	31 062
Доходность активов (ROA), %	0,85	–	0,02
Доходность капитала (ROE), %	8,99	–	0,45
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	169,01	179,36	127,30
Чистый доход на 1 простую акцию (EPS), тенге	15,19	–	0,57
Коэффициент цены к доходу (P/E)	17,75	–	313,39

Согласно аудиторским заключениям консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно и объективно отражает финансовое положение Банка и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 1999-2001 годов, а также результаты их операций и движение денежных средств на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Сведения о допускаемом выпуске ценных бумаг**

Дата регистрации эмиссии	07 мая 2002 года
Вид ценных бумаг	именные индексируемые купонные субординированные облигации
НИН	KZ2CKY05A556
Номинальная стоимость облигации, тенге	1 000,0
Объем эмиссии, тенге	2 042 000 000,0
Объем эмиссии в штуках	2 042 000
Размер вознаграждения (интерес)	8,0% годовых от индексируемой номинальной стоимости
Срок обращения	5 лет
Дата начала обращения	через 14 календарных дней со дня государственной регистрации выпуска облигаций в регулирующем органе
Даты выплаты вознаграждения	каждые шесть месяцев с даты начала обращения

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А55.

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

Ведение реестра поручено осуществлять ЗАО "Фондовый центр" (Алматы, государственная лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра ценных бумаг от 12 декабря 1996 года № 20050002).

Маркет-мейкер – ЗАО "Фондовый сервис" (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 25 ноября 1998 года №0401200068).

### ***Условия обращения и погашения облигаций***

Срок размещения облигаций – 5 лет с даты начала обращения.

Выплата купона производится эмитентом два раза в год из расчёта временной базы 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце), в соответствии с регламентом расчетов ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" соответственно через каждые шесть и двенадцать месяцев с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.

На получение купонного вознаграждения имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за 30 дней до даты выплаты вознаграждения.

Купонное вознаграждение на дату выплаты (индексированное купонное вознаграждение) рассчитывается как произведение индексированной номинальной стоимости (расчетная формула приводится в условиях выпуска) на ставку купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается регламентом ЗАО "Казахстанская фондовая Биржа".

Погашение основного долга производится по индексированной номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, на день погашения, но не ниже их номинальной стоимости.

Банк при погашении основного долга производит корректировку суммы основного долга на "дополнительное купонное вознаграждение при погашении", которое рассчитывается по формуле, приведенной в условиях выпуска.

При положительном "дополнительном купонном вознаграждении при погашении" Банк увеличивает сумму основного долга на "дополнительное купонное вознаграждение при погашении", при отрицательном – выплачивает номинальную стоимость облигаций, находящихся в обращении.

На получение основного долга имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее 30 рабочих дней до даты погашения основного долга.

В случае, если дата выплаты купонного вознаграждения или суммы основного долга придется на выходной или праздничный день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за таким днем. Держатель облигаций не имеет право требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку.

Досрочное частичное погашение производится с согласия Национального Банка Республики Казахстан по индексированной номинальной стоимости облигаций, рассчитанной на день оплаты облигационерам из расчета фактического количества дней начисления купонного вознаграждения.

Досрочное частичное погашение будет производиться по принципу очередности поступления заявок от облигационеров на погашение принадлежащих им облигаций. Удовлетворение заявок от облигационеров будет осуществляться в объеме, заявленном Банком на досрочное частичное погашение.

Досрочное полное погашение производится с согласия Национального Банка Республики Казахстан по индексированной номинальной стоимости облигаций, рассчитанной на день официально объявленной датой досрочного полного погашения из расчета фактического количества дней начисления купонного вознаграждения.

Извещение облигационеров о досрочном частичном и полном погашении будет произведено за 30 календарных дней до официальной объявленной даты начала досрочного частичного погашения облигаций в газете "Казахстанская правда" и через средства информации ЗАО

"Казахстанская фондовая биржа". Срок досрочного частичного погашения указывается в извещении.

Дата фиксации реестра облигационеров по досрочному полному погашению облигаций указывается в извещении и определяется за 15 календарных дней до официальной объявленной даты досрочного полного погашения облигаций.

### **Цель заимствования**

Целями настоящего выпуска являются: диверсификация и увеличение срочности источников привлеченных средств; активизация деятельности Банка в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, а также малого и среднего бизнеса; формирование положительной кредитной истории Банка на рынке долгового заимствования; увеличение собственного капитала Банка.

### **Соответствие требованиям категории "А" официального списка**

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01.05.02 года составлял 13,2 млрд. тенге (капитал 1-го уровня – 9,3 млрд. тенге, капитал 2-го уровня – 4,2 млрд. тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 245,8 млн. тенге), из которых 10,0 млрд. тенге сформировано на 01 января 2001 года.
2. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
3. Банк зарегистрирован в качестве открытого акционерного общества.
4. Аудит финансовой отчетности Банка за 1999 и 2000 годы проводился независимой аудиторской фирмой Arthur Andersen, за 2001 год – независимой аудиторской фирмой Deloitte & Touche в соответствии с Международными стандартами по аудиту.
5. Согласно имеющимся на бирже заключениям фирм Arthur Andersen и Deloitte & Touche по финансовой отчетности Банка, подготовленной по Международным стандартам бухгалтерского учета, по итогам 1999 и 2001 годов Банк прибылен (1999 год – 472,8 млн. тенге, 2001 год – 31,1 млн. тенге), по итогам 2000 года убыточен (223,5 млн. тенге). Банк прибылен по двум из трех последних лет.
6. По представленным на биржу документам Банк не имеет задолженностей по выплате дивидендов и исполнению обязательств по выпущенным ранее облигациям, а также другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
7. Согласно финансовой отчетности, представленной на биржу, активы Банка по состоянию на 01 мая 2002 года составляли 142,9 млрд. тенге.
8. Банком зарегистрирована вторая эмиссия облигаций на сумму 2 042,0 млн. тенге, количество выпускаемых облигаций – 2 042 000 штук.
9. Ведение реестра держателей облигаций будет осуществляться независимым регистратором – ЗАО "Фондовый центр".
10. Обязанности маркет-мейкера по второму выпуску облигаций принимает на себя ЗАО "Фондовый сервис".
11. Условия выпуска облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Председатель листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены листинговой комиссии

Цалюк Г.А.

Секретарь

Чудинова Г.Ю.

