



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "БТА Банк" десятого выпуска

21 августа 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "БТА Банк", краткое наименование – АО "БТА Банк" (в дальнейшем именуемое "Банк"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения упрощенной процедуры листинга облигаций Банка десятого выпуска (НИН – KZ2C0Y07D147) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи проводится двенадцатый раз, начиная с 1999 года. Последний раз экспертиза проводилась в июне 2008 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка девятого выпуска.

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

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ БАНКА

| | |
|---|---|
| Дата регистрации выпуска: | 12 августа 2008 года |
| Вид ценных бумаг: | купонные субординированные облигации без обеспечения |
| НИН: | KZ2C0Y07D147 |
| Объем выпуска, тенге: | 5.000.000.000 |
| Номинальная стоимость одной облигации, тенге: | 100 |
| Количество облигаций, штук: | 50.000.000 |
| Дата начала обращения: | с даты включения облигаций в официальный список биржи |
| Ставка вознаграждения: | 11 % годовых от номинальной стоимости облигации |
| Срок размещения и обращения: | 7 лет |
| Периодичность выплаты вознаграждения: | 2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций |
| Дата начала погашения: | через 7 лет с даты начала обращения облигаций |

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером D14.

Далее частично приводятся условия подпунктов 4)–7) пункта 38 проспекта десятого выпуска облигаций Банка, в которых полностью сохранена их редакция:

"38. Сведения об облигациях

...

4) Вознаграждение по облигациям с указанием:

дата, с которой начинается начисление вознаграждения

Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций

| | |
|---|---|
| периодичность и дата выплаты вознаграждения | Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год по истечении каждых шести месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты окончания соответствующего купонного периода. |
| порядок и условия его выплаты | <p>На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется его выплата (по времени в месте нахождения регистратора эмитента).</p> <p>Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода денег на текущие банковские счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней с даты окончания соответствующего купонного периода.</p> <p>В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине эмитента дохода по облигации эмитент обязан выплатить держателям ценных бумаг сумму основного обязательства и пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.</p> |
| период времени, применяемого для расчета вознаграждения | Расчет купонного вознаграждения производится эмитентом из расчета временной базы 360/30: 360 дней в году/30 дней в месяце. |
| 5) Сведения об обращении и погашении облигаций: | |
| условия погашения | Выплаты производятся лицам, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора эмитента) в течение 10 (десяти) рабочих дней. |
| дата погашения облигаций | Погашение облигаций производится по истечении 7 (семи) лет с даты начала обращения облигаций. |
| способ погашения облигаций | <p>При погашении облигаций производится выплата ее номинальной стоимости и купонного вознаграждения за последний купонный период обращения облигаций.</p> <p>Выплата номинальной стоимости облигаций при их погашении производится одновременно с выплатой вознаграждения за последний купонный период путем перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций.</p> <p>В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине эмитента купонного вознаграждения по облигациям и номинальной стоимости облигаций при их погашении эмитент обязан выплатить держателям ценных бумаг сумму основного обязательства и пеню на каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.</p> |

6) Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю с указанием:

- право на получение выплат, представляющих собой сумму начисленного вознаграждения и номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

досрочное погашение

Выкуп облигаций с целью досрочного полного или частичного погашения облигаций не предусмотрен.

7) Дефолт по облигациям эмитента:

события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента, и при каких условиях держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций

Дефолт по облигациям эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение сроков, установленных настоящим проспектом выпуска облигаций.

В случае невыплаты эмитентом любой суммы, которую он обязан выплатить держателям облигаций в соответствии с условиями настоящего проспекта, эмитент обязан выплатить держателям пени за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

При наступлении дефолта по облигациям эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций."

Проспект десятого выпуска облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Первый независимый регистратор" (г. Алматы, лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 08 апреля 2005 года № 0406200360).

Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Дочерняя организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Секьюритис" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 11 августа 2006 года № 0401201256).

СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ ДЕСЯТОГО ВЫПУСКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка по данным его консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2008 года составлял 452,0 млрд тенге (387.012.842 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 303,4 млрд тенге.

2. Активы Банка по состоянию на 01 января 2008 года по данным его консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО и подтвержденной аудиторским отчетом, составляли 3,1 трлн тенге (2.623.815.925 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2005–2007 годы проводился фирмой Ernst & Young (г. Алматы).
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young Банк по итогам 2005–2007 годов прибылен (2005 год – 14,7 млрд тенге, 2006 год – 39,1 млрд тенге, 2007 год – 64,7 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 десятого выпуска составляет 5,0 млрд тенге, количество облигаций – 50.000.000 штук.
9. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка десятого выпуска осуществляет АО "Первый независимый регистратор".
10. Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка десятого выпуска принимает на себя АО "Дочерняя организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Секьюритис".
11. Проспект десятого выпуска облигаций Банка и его учредительные документы не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
12. Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 21 февраля 2005 года).

Все требования постановления Правления 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 30 марта 2007 года № 73 для наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ ДЕСЯТОГО ВЫПУСКА 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 Investors Service (далее – Moody's) – Ba1, Standard & Poors (далее – S & P) – BB и Fitch Ratings (далее – Fitch) – BB+.
2. Долгосрочные кредитные рейтинговые оценки Банка как заемщика в иностранной валюте обновлены агентствами Moody's, S & P и Fitch менее восемнадцати месяцев назад от даты принятия Листинговой комиссией заявления на включение вышеуказанных ценных бумаг в официальный список биржи категории "А" (агентством Moody's рейтинговая оценка была подтверждена на уровне Ba1 01 ноября 2007 года, агентством S & P рейтинговая оценка BB была подтверждена 04 октября 2007 года и агентством Fitch рейтинговая оценка BB+ была подтверждена 17 декабря 2007 года).
3. Рейтинговые оценки, присвоенные Банку рейтинговыми агентствами Moody's (Ba1), S & P (BB) и Fitch (BB+), отклоняются на два пункта с учетом промежуточных значений от аналогичных суверенных рейтинговых оценок Республики Казахстан, присвоенных указанными рейтинговыми агентствами (Moody's – Baa2, S & P – BBB- и Fitch – BBB).
4. Все документы, предоставленные Банком для включения его облигаций десятого выпуска в официальный список биржи категории "А", соответствуют требованиям Листинговых правил по комплектности, оформлению и полноте раскрытия информации, а также отсутствию расхождений между этими документами.

5. Исполнение обязательств по облигациям Банка десятого выпуска не привязано к определенным условиям.

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

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Канкишев А.С.