

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по именным купонным облигациям
АО "Банк ТуранАлем" третьего выпуска

04 ноября 2003 года

г. Алматы

Акционерное общество "Банк ТуранАлем", краткое наименование – АО "Банк ТуранАлем" (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 – KZ2CKY10A887).

Экспертиза по включению облигаций Банка в официальный список биржи категории "А" проводится третий раз начиная с 2001 года. 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:	16 октября 2003 года
Вид ценных бумаг:	именные купонные облигации
НИН:	KZ2CKY10A887
Объем выпуска, тенге:	7.500.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	15.000
Дата начала обращения:	с даты включения в официальный список биржи
Ставка вознаграждения:	первый год обращения – 8,0% годовых от номинальной стоимости облигаций, начиная со второго года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А88.

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

Ведение реестра держателей облигаций Банка будет осуществлять ТОО "Регистр-Центр" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 29 декабря 2001 года № 0406200212).

Финансовый консультант – АО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 21 августа 2003 года № 0401200605).

Обязанности маркет-мейкера принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис".

Условия выплаты вознаграждения по облигациям

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. Доход по облигациям выплачивается в течение десяти рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, которые обладают правом получения дохода.

Ставка вознаграждения на первый год обращения облигаций – 8,0% годовых от номинальной стоимости облигаций, начиная со второго года – плавающая, зависящая от уровня инфляции, пересматриваемая каждые шесть месяцев и рассчитываемая следующим образом:

$$r = i + 2\%, \text{ где:}$$

- г – ставка вознаграждения в процентах годовых;
- i – индекс инфляции за последние двенадцать месяцев, предшествующих двум месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения (в процентах) по данным Агентством Республики Казахстан по статистике;
- 2% – фиксированная маржа, действующая на протяжении всего срока обращения облигаций.

По разъяснению, представленному Банком в письме от 04 ноября 2003 года № 09С–5020 уточненная формула выглядит следующим образом:

$$r = i + m, \text{ где:}$$

- г – ставка вознаграждения в процентах годовых;
- i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние двенадцать месяцев, предшествующих двум месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;
- m – фиксированная маржа, составляющая два процентных пункта от номинальной стоимости облигаций на протяжении всего срока обращения облигаций.

Значение верхнего предела ставки вознаграждения – 15,0% годовых от номинальной стоимости.

Порядок и условия погашения облигаций

Облигации будут погашаться по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, которые приобрели облигации по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты.

Цель заимствования

Средства, привлеченные путем выпуска облигаций Банка третьего выпуска, будут направлены на кредитование населения и предприятий (70% от привлекаемого объема) и приобретение ценных бумаг (30%).

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 35,8 млрд тенге (капитал первого уровня – 22,3 млрд тенге, капитал второго уровня – 14,7 млрд тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 1,3 млрд тенге). Собственный капитал Банка в размере 16,4 млрд тенге был сформирован по состоянию на 01 июля 2001 года.
2. Активы Банка по состоянию на 01 октября 2003 года по данным баланса составляли 346,8 млрд тенге.

3. Как самостоятельное юридическое лицо (без учета правопреемственности) Банк существует более 5 лет.
4. Банк зарегистрирован в качестве акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000–2002 годы проводился фирмой Ernst & Young в соответствии с международными стандартами аудита.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young, которые выполнены по финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, Банк по итогам 2000–2002 годов прибылен (2000 год – 897,0 млн тенге, 2001 год – 1,9 млрд тенге, 2002 год – 4,9 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 десять процентов от активов Банка.
8. Объем третьего выпуска именных 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 "Регистр-Центр".
10. Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис".
11. Условия выпуска облигаций Банка третьего выпуска не содержат 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-.
2. Долгосрочные 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 в официальный список категории "А" (агентством Moody's рейтинговая оценка повышена с уровня Ba2 до Ba1 08 ноября 2002 года, агентством Standard & Poors рейтинговая оценка повышена с уровня B+ до BB- 04 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 указанным рейтинговым агентством, составляет два пункта с учетом промежуточных значений.
4. Все документы, представленные Банком 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 статьями 10 и 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

Анчуткин Д.С.