



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по международным облигациям TuranAlem Finance B.V. второй эмиссии, выпущенным под 100%-ную гарантию ОАО "Банк ТуранАлем"

04 декабря 2002 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "Банк ТуранАлем", краткое наименование – ОАО "Банк ТуранАлем" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов для прохождения процедуры листинга и допуска международных облигаций второй эмиссии (ISIN – XS0148572901), выпущенных дочерней компанией Банка – TuranAlem Finance B.V. (зарегистрирована в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов в г. Роттердам, под 100%-ную гарантию Банка), к обращению на торгах биржи по официальному списку категории "А".

Настоящее заключение составлено в сокращенной форме в соответствии со статьей 19–1 Листинговых правил (введена в действие решением общего собрания членов биржи от 28 октября 2002 года) на основании данных, представленных Банком. Ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет Банк.

Общие сведения

Дата государственной регистрации:	27 января 1997 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество
Юридический и фактический адрес:	Казахстан, 480099, г. Алматы, мкр-он Самал-2, ул. Жолдасбекова, 9

Сведения о допускаемом выпуске ценных бумаг

Дата эмиссии:	29 мая 2002 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации
ISIN:	XS0148572901
Номинальная стоимость одной облигации, в долларах США:	10.000, 1.000
Объем эмиссии, в долларах США:	100.000.000
Размер вознаграждения:	10% годовых
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год 29 ноября и 29 мая каждого года обращения
Дата погашения облигаций:	29 мая 2007 года

Менеджеры выпуска – Deutsche Bank, HVB Corporates & Markets, MDM-Bank, RZB Austria Raiffeisen Zentralbank Österreich AG и ТОО "ТуранАлем Секьюритис".

Трасти – Deutsche Trustee Company Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство) – выступает от имени держателей облигаций в качестве доверительного собственника.

Основной платежный агент и депозитарий – Deutsche Bank AG London (г. Лондон, Соединенное Королевство) – защищает интересы держателей облигаций, получает все платежи по облигациям от эмитента или гаранта (Банка) и распределяет суммы, подлежащие выплате, осуществляет выплаты по облигациям и следит за их соответствием условиям выпуска, регистрирует неограниченную глобальную облигацию и ведет учет выданных на облигации сертификатов (за пределами США).

Регистратор и кастодиан – Deutsche Bank Trust Company Americas (г. Нью-Йорк, США) – хранит ограниченную глобальную облигацию и ведет учет выданных на облигации сертификатов (на территории США).

Трастовое соглашение и Агентское соглашение были подписаны 24 мая 2002 года.

Условия выпуска, обслуживания и погашения облигаций

Облигации эмитированы TuranAlem Finance B.V. (г. Роттердам, Нидерланды, 100% уставного капитала принадлежит Банку) и гарантированы Банком (гарантия внесена в Регистр Национального Банка Республики Казахстан 29 мая 2002 года за № 02/1679).

Регулирующее законодательство

Облигации, гарантия и трастовое соглашение регулируются в соответствии с английским законодательством.

Статус облигаций и гарантии

Статус облигаций. Облигации представляют собой прямые, общие, безусловные и необеспеченные обязательства эмитента, которые равны между собой и, по крайней мере, будут равны в праве оплаты по сравнению с другими настоящими или будущими несубординированными обязательствами эмитента, за исключением тех обязательств, которым может быть отдано предпочтение в соответствии с применимым законодательством.

Статус гарантии. Гарант (Банк) указывает в гарантии, что безусловно и безотзывно гарантирует должную и своевременную оплату всех сумм, которые подлежат оплате эмитентом относительно облигаций и трастового соглашения. Обязательства гаранта согласно гарантии представляют собой прямые, общие, безусловные и непокрытые обязательства гаранта, которые равны между собой и, по крайней мере, будут равны в праве оплаты по сравнению с другими настоящими или будущими несубординированными обязательствами эмитента, за исключением тех обязательств, которым может быть отдано предпочтение в соответствии с применимым законодательством.

Гарант принимает на себя обязательство о том, что пока любая из облигаций остается непогашенной, он не будет предпринимать любые действия для ликвидации или прекращения деятельности эмитента и обеспечит, чтобы все это время эмитенту были доступны достаточные средства для выполнения его обязательств в момент их наступления.

Разрешение споров по выпуску

Согласно трастовому соглашению эмитент и гарант выразили свое согласие, что любая претензия, спор или разногласие, возникающие в связи с облигациями, должны разрешаться в соответствии с правилами арбитража UNCITRAL. Местом ведения арбитража является г. Лондон (Соединенное Королевство), судопроизводство должно проходить на английском языке. Назначающий орган – Лондонский суд Международного арбитража (г. Лондон, Соединенное Королевство).

Платежи

Выплата основного долга и причитающегося вознаграждения по облигациям на дату погашения будет совершена посредством перевода денег на счет держателя облигаций, указанного в реестре держателей ценных бумаг. В случае, если держатель облигаций не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма облигаций, находящихся в его владении, составляет менее 250.000 долларов США, выплата будет осуществлена чеком в долларах США, выписанным и отправленным на зарегистрированный адрес держателя облигаций незастрахованным почтовым отправлением на риск держателя облигаций.

Выплата вознаграждения (кроме вознаграждения, причитающегося при погашении), будет совершена чеком в долларах США, выписанным и отправленным на зарегистрированный адрес держателя облигаций (или первого лица, указанного в списке коллективных держателей).

Фиксация реестра к погашению и выплате вознаграждения

На получение вознаграждения и номинальной стоимости облигаций имеет право лицо (первое лицо, указанное в списке коллективных держателей), зарегистрированное в реестре держателей ценных бумаг за пятнадцать дней до даты соответствующей выплаты.

Налогообложение

Согласно действующему законодательству Республики Казахстан все выплаты основных сумм и вознаграждения по облигациям лицам, не являющимся резидентами Республики Казахстан, а также доходы, полученные ими от использования, продажи, обмена или перевода облигаций, не подлежат налогообложению в Казахстане.

Выплаты Банком эмитенту для финансирования обязательств эмитента подлежат налогообложению у источника в Казахстане по ставке 10% в соответствии казахстанско-нидерландским соглашением об избежании двойного налогообложения.

Дополнительная информация по облигациям

Облигации допущены к обращению на территории Республики Казахстан разрешением Национального Банка Республики Казахстан от 27 ноября 2002 года № 12816/545.

Соответствие требованиям категории “А” официального списка

1. Банк имеет долгосрочную кредитную рейтинговую оценку заемщика в иностранной валюте от следующих международных рейтинговых агентств: Moody's – Baa3 (суверенная рейтинговая оценка Республики Казахстан – Baa3, отклонение – ноль пунктов), Standard & Poors – B+ (суверенная рейтинговая оценка Республики Казахстан – BB, отклонение – два пункта).
2. 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 Банка в официальный список категории "А" (агентством Moody's рейтинговая оценка повышена с уровня Ba2 до Baa3 08 ноября 2002 года, агентством Standard & Poors рейтинговая оценка повышена с уровня B до B+ 24 апреля 2002 года).
3. По наихудшей рейтинговой оценке, присвоенной Банку рейтинговым агентством Standard & Poors (B+), отклонение от аналогичной суверенной рейтинговой оценки Республики Казахстан, присвоенной указанным рейтинговым агентством, составляет два пункта (с учетом промежуточных значений).
4. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01 октября 2002 года составлял 24,3 млрд. тенге (капитал первого уровня – 17,5 млрд. тенге, капитал второго уровня – 7,5 млрд. тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 664,9 млн. тенге), из которых 17,8 млрд. тенге сформировано по состоянию на 01 октября 2001 года.
5. Согласно финансовой отчетности, представленной на биржу, активы Банка по состоянию на 01 октября 2002 года составляли 206,0 млрд. тенге.
6. Как самостоятельное юридическое лицо (без учета правопреемственности) Банк существует более 5 лет.
7. Банк зарегистрирован в качестве открытого акционерного общества.
8. На Биржу представлены аудиторские отчеты фирмы Arthur Andersen за 1997–1998 годы и фирмы Ernst & Young за 1997–2001 годы, выполненные по финансовой отчетности Банка, которая подготовлена по международным стандартам финансовой отчетности.
9. Прибыльность Банка подтверждена аудиторскими отчетами Arthur Andersen (за 1997 год – 295,6 млн. тенге, за 1998 год – 1,5 млрд. тенге) и Ernst & Young (за 1999 год – 911,0 млн. тенге, за 2000 год – 897,0 млн. тенге, за 2001 год – 1,6 млрд. тенге).
10. В соответствии с представленными на биржу документами Банк не имеет задолженностей по исполнению обязательств по ценным бумагам, находящимся в обращении, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.

11. Объем второй эмиссии купонных облигаций TuranAlem Finance B.V., выпущенных под 100%–ную гарантию Банка, по суммарной номинальной стоимости составляет 100,0 млн. долларов США.
12. Ведение реестра держателей облигаций осуществляется Deutsche Bank AG London (за пределами США) и Deutsche Bank Trust Company Americas (на территории США).
13. Обязанности маркет–мейкера по облигациям TuranAlem Finance B.V. второй эмиссии, выпущенных под 100%–ную гарантию Банка, принимает на себя ТОО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы).
14. Условия выпуска облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

И.о. Председателя Листинговой комиссии

Зайтбекова Г.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.