

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

30 июля 2003 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "Банк ТуранАлем", краткое наименование которого – ОАО "Банк ТуранАлем" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения упрощенной процедуры листинга международных купонных облигаций третьей эмиссии, выпущенных дочерней компанией Банка – TuranAlem Finance B.V. (зарегистрирована в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов в г. Роттердам) под 100%-ную гарантию Банка (ISIN – XS0168848801).

Экспертиза по включению международных облигаций TuranAlem Finance B.V., выпущенных под 100%-ную гарантию 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 эмиссии:	02 июня 2003 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации
ISIN:	XS0168848801
Объем эмиссии, долларов США:	225.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, долларов США:	1.000
Размер вознаграждения:	7,875% годовых
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 02 июня и 02 декабря каждого года обращения
Дата погашения облигаций:	02 июня 2010 года

Менеджеры выпуска – ABN AMRO Bank N.V., Merrill Lynch International, и АО "ТуранАлем Секьюритис", со-менеджер – Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

Трасти – J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство) – выступает от имени держателей облигаций в качестве доверительного собственника.

Депозитарий, регистратор, основной платежный агент и трансферт-агент – JP Morgan Chase Bank (г. Нью-Йорк, США) – 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).

Трастовое соглашение и Агентское соглашение были подписаны 02 июня 2003 года.

Условия выпуска, обслуживания и погашения облигаций

Облигации эмитированы TuranAlem Finance B.V. (г. Роттердам, Нидерланды, 100% уставного капитала принадлежит Банку). Исполнение обязательств по облигациям гарантировано Банком. Банк имеет разрешение Национального Банка Республики Казахстан от 28 мая 2003 года № 12122/929 на выпуск Банком гарантии в пользу J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited на сумму 225,0 млн долларов США.

Регулирующее законодательство

Облигации, гарантия и трастовое соглашение регулируются английским законодательством.

Статус облигаций и гарантии

Статус облигации. 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 необеспеченными 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 по облигациям. Обязательства гаранта согласно гарантии представляют собой прямые, общие, безусловные и необеспеченные обязательства гаранта, которые равны между собой и, по крайней мере, будут равны в праве оплаты по сравнению с другими настоящими или будущими необеспеченными 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 доступность для эмитента достаточных средств для выполнения им своих обязательств в момент их наступления.

Разрешение споров по выпуску облигаций

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 арбитражными правилами 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 по облигациям

Выплата основного долга и причитающегося вознаграждения по облигациям на дату погашения будет производиться путем 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 банковским 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 производиться банковским чеком в долларах США, выписанным и отправленным на зарегистрированный адрес держателя облигаций (или первого лица, указанного в списке коллективных держателей облигаций).

Фиксация реестра к погашению и выплате вознаграждения

На получение вознаграждения и номинальной стоимости облигаций имеет право держатель облигаций (или первое лицо, указанное в списке коллективных держателей), зарегистрированный 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 28 июля 2003 года № 12814/1787.

СООТВЕТСТВИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ TURANALEM FINANCE B.V. ТРЕТЬЕЙ ЭМИССИИ, ВЫПУЩЕННЫХ ПОД 100%-НУЮ ГАРАНТИЮ БАНКА, ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01 июля 2003 года составлял 31,9 млрд тенге (капитал первого уровня – 22,3 млрд тенге, капитал второго уровня – 11,1 млрд тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 1,4 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 июля 2003 года по данным баланса составляли 292,4 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо (без учета правопреемственности) Банк существует более 5 лет.
4. Банк зарегистрирован в качестве открытого 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, выполненным 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 – 4,9 млрд тенге).
7. Согласно представленным на биржу документам Банк не имеет просроченной задолженности по выплате дивидендов, по находящимся в обращении облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
8. Объем третьей эмиссии международных купонных облигаций TuranAlem Finance B.V., выпущенных под 100%-ную гарантию Банка, по суммарной номинальной стоимости составляет 225,0 млн долларов США.
9. Ведение реестра держателей облигаций TuranAlem Finance B.V. третьей эмиссии, выпущенных под 100%-ную гарантию Банка, осуществляет JP Morgan Chase Bank.
10. Обязанности маркет-мейкера по облигациям TuranAlem Finance B.V. третьей эмиссии, выпущенных под 100%-ную гарантию Банка, принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы).
11. Условия выпуска международных облигаций TuranAlem Finance B.V. третьей эмиссии, выпущенных под 100%-ную гарантию Банка, 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 международных облигаций TuranAlem Finance B.V. третьей эмиссии, выпущенных под 100%-ную гарантию Банка, соответствуют требованиям Листинговых правил по комплектности, оформлению и полноте раскрытия информации, а также отсутствию расхождений между этими документами.
5. 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 международных облигаций TuranAlem Finance B.V. третьей эмиссии, выпущенных под 100%-ную гарантию Банка, в официальный список категории "А".

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

И.о. Председателя Листинговой комиссии

Зайтбекова Г.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.