



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Альянс Банк" третьего выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, и международным облигациям ALB Finance B.V., выпущенным под гарантию АО "Альянс Банк"

05 июня 2006 года

г. Алматы

Акционерное общество "Альянс Банк", краткое наименование – АО "Альянс Банк" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка третьего выпуска (НИН – KZPC3Y03B577), выпущенных в пределах первой облигационной программы, и международных облигаций (ISIN – XS0251702618), выпущенных дочерней организацией Банка – ALB Finance B.V. (зарегистрирована в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов в г. Роттердам) под гарантию Банка, по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится девятый раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза проводилась в декабре 2005 года при включении в официальный список биржи категории "А" международных облигаций первого выпуска, выпущенных дочерней организацией Банка – ALB Finance B.V. под 100%-ную гарантию Банка.

Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

Настоящее заключение составлено на основании данных, представленных Банком. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет Банк.

В связи с тем, что последняя экспертиза соответствия ценных бумаг Банка листинговым требованиям категории "А" проводилась в декабре 2005 года, настоящее заключение составлено в краткой форме.

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	13 июля 1999 года
Дата последней государственной перерегистрации:	13 марта 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 480046, г. Алматы, ул. Сатпаева, 80
Фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100а

### О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 13 июля 1999 года как ОАО "Иртышбизнесбанк" в результате реорганизации путем слияния двух региональных банков – ОАО "Семипалатинский городской акционерный банк" (г. Семипалатинск), зарегистрированного 24 апреля 1992 года, и ОАО "Иртышбизнесбанк" (г. Павлодар), зарегистрированного 07 июля 1993 года. В результате реорганизации ОАО "Семипалатинский городской акционерный банк" было преобразовано в филиал ОАО "Иртышбизнесбанк", а вновь созданный Банк приобрел статус межрегионального банка, ориентированного на обслуживание промышленных предприятий Восточно-Казахстанской и Павлодарской областей.

В 2001 году произошла смена основных акционеров Банка, в результате которой в состав акционеров Банка вошли казахстанские компании ОАО "Алматы Кус" (с. Чапаево, Алматинская обл.), ТОО "Астык-Астана 2030" (г. Астана), ТОО "Корпорация Байт" (г. Алматы), ТОО "Жана Гасыр-НС" (г. Астана). 13 марта 2002 года ОАО "Иртышбизнесбанк" было перерегистрировано в ОАО "Альянс Банк" и его головной офис был переведен из г. Павлодар в г. Алматы. В марте 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Альянс Банк"".

Банк обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и иностранной валюте от 31 мая 2004 года № 250
- Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 25 февраля 2003 года № 0401100532
- АФН на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг от 28 мая 2005 года № 0407100270

Банк владеет акциями ОАО "ФинансКредитБанк КАБ" (г. Бишкек, Кыргызстан; 100,0% от общего количества размещенных акций), АО "СК "Альянс Полис" (г. Алматы; 5,4%), а также имеет доли участия в оплаченных уставных капиталах ALB Finance B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов; 100%) и ТОО "Первое кредитное бюро" (г. Алматы; 18,4%).

По состоянию на 01 апреля 2006 года структура Банка включала головной офис в г. Алматы и 16 филиалов в гг. Алматы (2 филиала), Актау, Актобе, Астана, Атырау, Караганда, Костанай, Павлодар, Экибастуз, Семипалатинск, Петропавловск, Усть-Каменогорск, Жезказган, Уральск, Шымкент. Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 2.260 человек, из них 1.658 человек – работники филиалов Банка.

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba2, банковская финансовая устойчивость – E+, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – "позитивный";
- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента – BB-, краткосрочный рейтинг контрагента – B, индивидуальный рейтинг – D, прогноз – "стабильный".

#### Структура акций Банка по состоянию на 30 апреля 2006 года

Общее количество объявленных акций, штук:	3.937.500
в том числе:	
простых	3.250.000
привилегированных	687.500
Общее количество размещенных акций, штук:	2.800.000
в том числе:	
простых	2.750.000
привилегированных	50.000
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	28.000.000

До 2004 года Банком было осуществлено 3 выпуска акций. Первый выпуск акций Банка был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 01 декабря 1999 года в количестве 117.913 простых акций. Второй и третий выпуски акций Банка были зарегистрированы Национальным Банком Республики Казахстан 01 августа 2002 года и 27 мая 2003 года в количестве 82.087 штук и 200.000 штук простых акций соответственно. 28 июля 2004 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка, который состоял из 650.000 простых и 50.000 привилегированных акций и включал в себя акции трех предыдущих выпусков. 25 ноября 2004 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Банка, в соответствии с которыми количество объявленных простых акций Банка увеличилось до 2.750.000. 19 апреля 2006 года АФН были зарегистрированы изменения в проспект выпуска акций Банка, согласно которым количество объявленных простых акций Банка увеличилось до 3.250.000, привилегированных – до 687.500. Выпуск объявленных акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А4031. Акции Банка выпущены в бездокументарной форме. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет ТОО "РЕЕСТР" (г. Алматы, лицензия АФН от 02 августа 2005 года № 0406200436).

## Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 30 апреля 2006 года общее количество держателей его простых акций составляло 34, привилегированных – один. Держателями акций Банка, владеющими пятью и более процентами от общего количества его размещенных акций на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество простых акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
ТОО "Инвестиционная группа "Сеймар" (г. Алматы)	1 542 281	55,08
ТОО "Компания Сеил" (г. Алматы)	159 252	5,69
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (г. Алматы)*	159 149	5,68

\* Номинальный держатель.

### Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка решение о выплате дивидендов по простым акциям Банка принимается общим собранием его акционеров. Согласно принятым решениям акционеров Банка дивиденды по его простым акциям за 2001–2005 годы не начислялись.

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его привилегированным акциям производится раз в год и не требует решения высшего органа Банка. Первоначально минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка (12,0% от номинальной стоимости) и порядок их выплаты были установлены проспектом выпуска акций и уставом Банка. Общим собранием акционеров Банка, состоявшимся 22 февраля 2005 года, было принято решение об установлении гарантированного дивиденда на одну привилегированную акцию Банка в размере 1.000 тенге и внесении соответствующих изменений в устав Банка.

По итогам 2004 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его привилегированным акциям (за вычетом подоходного налога) в сумме 60,0 млн тенге (1.200 тенге на одну акцию), по итогам 2005 года – в сумме 46,2 млн тенге (1.000 тенге на одну акцию).

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан.

Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка за 2001–2005 годы, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), проводился фирмой Deloitte & Touche (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы Deloitte & Touche финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2002–2006 годов, а также результаты его деятельности и движение денег за 2001–2005 годы в соответствии с МСФО.

При проведении аудита консолидированной финансовой отчетности Банка за 2005 год аудитором была произведена реклассификация его финансовой отчетности за 2003 и 2004 годы с целью приведения ее в сопоставимую форму.

## Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>21 804</b>	<b>100,0</b>	<b>50 274</b>	<b>100,0</b>	<b>119 860</b>	<b>100,0</b>	<b>332 758</b>	<b>100,0</b>
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	729	3,3	2 378	4,7	19 632	16,4	42 327	12,7
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	971	4,5	2 242	4,5	892	0,7	10 182	3,1
Займы клиентам, нетто	14 994	68,8	30 670	61,0	53 309	44,5	180 097	54,1
Ценные бумаги, нетто	3 876	17,8	13 353	26,5	38 051	31,7	90 855	27,4
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	508	2,3	401	0,8	6 421	5,4	4 038	1,2
Основные средства и нематериальные активы, нетто	432	2,0	748	1,5	1 036	0,9	2 181	0,6
Прочие активы, нетто	294	1,3	482	1,0	519	0,4	3 078	0,9
<b>Обязательства</b>	<b>19 954</b>	<b>100,0</b>	<b>46 544</b>	<b>100,0</b>	<b>103 872</b>	<b>100,0</b>	<b>304 726</b>	<b>100,0</b>
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан	723	3,6	538	1,2	284	0,3	129	0,0
Ссуды и средства банков	2 207	11,1	4 931	10,6	13 463	13,0	100 656	33,0
Ценные бумаги, проданные по операциям репо	–	–	1 131	2,4	16 592	16,0	6 261	2,1
Депозиты клиентов	16 909	84,7	36 885	79,0	67 454	64,9	137 954	45,3
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	296	0,6	1 999	1,9	53 488	17,6
Субординированный заем (субординированные облигации)	–	–	2 687	5,8	3 873	3,7	5 349	1,7
Прочие обязательства	115	0,6	76	0,4	207	0,2	889	0,3
<b>Собственный капитал</b>	<b>1 850</b>	<b>100,0</b>	<b>3 730</b>	<b>100,0</b>	<b>15 988</b>	<b>100,0</b>	<b>28 032</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	1 946	X	3 575	95,9	14 989	93,8	24 900	88,8
Эмиссионный доход	–	–	–	–	5	0,0	4	0,0
Резерв переоценки основных средств	34	X	76	2,0	73	0,5	491	1,8
Фонд переоценки ценных бумаг в наличии от продажи	–	–	–	–	38	0,2	204	0,7
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	(130)	X	79	2,1	883	5,5	2 433	8,7

## Активы Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его активы за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года выросли на 311,0 млрд тенге или в 15,3 раза. За указанный период основными статьями прироста активов Банка являлись нетто-объем его ссудного портфеля (165,1 млрд тенге или 53,1% от суммы прироста активов Банка) и портфель ценных бумаг (87,0 млрд тенге или 28,0%).

По состоянию на 01 января 2006 года портфель торговых ценных бумаг Банка на общую сумму 90,9 млрд тенге включал в себя иностранные государственные ценные бумаги (37,2 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 3,25–6,0% годовых, ноты Национального Банка Республики Казахстан (23,4 млрд тенге), облигации эмитентов Республики Казахстан (13,3 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 5,0–11,8% годовых, казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (8,1 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 3,8–7,0% годовых, облигации иностранных эмитентов (6,9 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 4,6–8,0% годовых, международные облигации Республики Казахстан (2,0 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 11,13% годовых и акции казахстанских эмитентов (39,0 млн тенге).

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2006 года его активы выросли относительно начала года на 39,7 млн тенге или на 11,9% в результате прироста нетто-объема ссудного портфеля на 60,2 млрд тенге (на 33,4%), ценных бумаг, приобретенных по операциям репо, на 1,8 млрд тенге (на 45,6%), прочих активов – на 4,2 млрд (на 26,9%) при уменьшении наличных денег и депозитов в Национальном Банке Республики Казахстан на 22,8 млрд тенге (на 53,8%) и портфеля ценных бумаг на 3,7 млрд тенге (на 4,1%).

**Данные неаудированного неконсолидированного баланса Банка  
по состоянию на 01 апреля 2006 года**

Показатель	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>372 746</b>	<b>100,0</b>
Касса и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	19 493	5,3
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	10 844	2,9
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	240 261	64,5
Ценные бумаги, нетто	87 115	23,7
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	5 879	1,2
Инвестиции в дочерние организации	1 233	0,3
Основные средства и нематериальные активы, нетто	2 334	0,6
Прочие активы, нетто	5 587	1,5
<b>Обязательства</b>	<b>341 144</b>	<b>100,0</b>
Задолженность перед Национальным Банком Республики Казахстан	7 000	2,0
Ссуды и депозиты банков	113 020	33,1
Депозиты клиентов	149 304	43,8
Ценные бумаги, проданные по операциям репо	10 304	3,0
Выпущенные долговые ценные бумаги (включая субординированные облигации)	59 194	17,4
Прочие обязательства	2 322	0,7
<b>Собственный капитал</b>	<b>31 602</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	27 993	88,6
Дополнительно оплаченный капитал	4	0,0
Фонды и резервы	684	2,2
Нераспределенная прибыль	2 921	9,2

В структуре портфеля ценных бумаг Банка по состоянию на 01 апреля 2006 года 34,7% (29,9 млрд тенге без учета начисленного вознаграждения) от его объема занимали государственные ценные бумаги Республики Казахстан, 65,3% (56,3 млрд тенге) – негосударственные ценные бумаги казахстанских эмитентов.

**Структура и качество ссудного портфеля**

По информации Банка доля кредитов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 53,5% от объема его ссудного портфеля по состоянию на 01 января 2003 года до 49,9% по состоянию на 01 января 2006 года. На 01 апреля 2006 года доля указанных кредитов составляла 38,3% от общего объема ссудного портфеля Банка.

В 2003–2005 годах основная доля выданных Банком кредитов приходилась на юридических лиц (на 01 января 2004 года – 89,8% от брутто-объема его ссудного портфеля, на 01 января 2005 года – 81,0%, на 01 января 2006 года – 69,7%). По состоянию на 01 апреля 2006 года доля кредитов, выданных Банком юридическим лицам, составляла 66,7% от брутто-объема его ссудного портфеля.

По состоянию на 01 января 2006 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 16,0% от общего объема ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 62,7% – от одного года до пяти лет и 21,3% – со сроком свыше пяти лет.

По данным Банка средняя доходность по кредитам, выданным Банком юридическим лицам, составляла в 2003 году – 15,0%, в 2004 году – 14,4%, в 2005 году – 13,9% и по состоянию на 01 апреля 2006 года – 12,9%, физическим лицам – 15,4%, 13,4%, 16,9% и 14,3% соответственно.

Таблица 4

**Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто\***

Тип ссуды	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.04.06	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	22 069,0	69,7	37 855,4	69,7	119 424,1	65,1	152 440,0	62,9
Сомнительные, всего	9 279,6	29,3	15 227,6	28,0	60 583,4	33,0	86 542,0	35,7
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	5 496,1	17,4	12 683,5	23,4	54 532,3	29,7	72 904,7	30,1
2 <sup>я</sup> категория	1 196,2	3,8	467,9	0,9	1 706,3	0,9	4 751,5	2,0
3 <sup>я</sup> категория	350,0	1,1	779,0	1,4	2 420,0	1,4	4 398,3	1,8
4 <sup>я</sup> категория	1 497,7	4,7	447,6	0,8	941,2	0,5	2 402,5	1,0
5 <sup>я</sup> категория	739,7	2,3	846,6	1,6	983,6	0,5	2 085,0	0,8
Безнадежные	300,7	1,0	1 232,5	2,3	3 446,7	1,9	3 387,7	1,4
<b>Всего</b>	<b>31 649,4</b>	<b>100,0</b>	<b>54 315,5</b>	<b>100,0</b>	<b>183 454,2</b>	<b>100,0</b>	<b>242 369,7</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

## Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях\*

Провизии	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.04.06	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные, всего	1 208,7	80,1	1 373,5	52,7	4 108,2	61,1	6 643,2	66,2
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	274,8	18,2	634,2	24,3	2 726,7	37,5	3 645,2	36,3
2 <sup>я</sup> категория	119,6	7,9	46,8	1,8	170,6	2,4	475,2	4,7
3 <sup>я</sup> категория	70,0	4,6	155,8	6,0	484,0	7,0	879,7	8,8
4 <sup>я</sup> категория	374,5	24,9	111,9	4,3	235,3	2,9	600,6	6,0
5 <sup>я</sup> категория	369,8	24,5	424,8	16,3	491,6	11,3	1 042,5	10,4
Безнадежные	300,7	19,9	1 232,5	47,3	3 446,7	38,9	3 387,7	33,8
<b>Всего</b>	<b>1 509,4</b>	<b>100,0</b>	<b>2 606,0</b>	<b>100,0</b>	<b>7 554,9</b>	<b>100,0</b>	<b>10 030,9</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к его ссудному портфелю составлял на конец 2003 года 4,8%, на конец 2004 года – 4,8%, на конец 2005 года – 4,1%, на 01 апреля 2006 года – 4,1%.

## Обязательства Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его обязательства за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года выросли на 284,8 млрд тенге или в 15,3 раза в основном за счет прироста депозитов клиентов на 121,0 млрд тенге (42,5% от общей суммы прироста обязательств Банка), обязательств перед банками – на 98,4 млрд тенге (34,6%) и размещения облигаций на 58,8 млрд тенге (20,7%).

В общем объеме депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов составляла по состоянию на 01 января 2004 года 85,1% и депозитов до востребования – 14,9%, на 01 января 2005 года – 78,5% и 21,5%, на 01 января 2006 года – 78,9% и 21,1%, на 01 апреля 2006 года – 81,1% и 18,9% соответственно.

Согласно аудиторским отчетам по состоянию на 01 января 2004, 2005 и 2006 годов на 10 крупнейших клиентов Банка приходилось 16%, 21% и 29% от общей суммы депозитов соответственно.

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2006 года его обязательства увеличились относительно начала года на 36,1 млрд тенге или на 11,8% в результате прироста обязательств перед банками на 19,4 млрд тенге (53,6% от общего прироста обязательств Банка), перед клиентами на 11,4 млрд тенге (31,4%), по операциям прямого репо на 4,0 млрд тенге (11,2%) и прочим обязательствам на 1,3 млрд тенге (3,8%).

По состоянию на 01 апреля 2006 года Банку были предоставлены следующие займы на общую сумму 104,0 млрд тенге.

Таблица 6

## Полученные Банком займы по состоянию на 01 апреля 2005 года

Наименование кредитора	Сумма, тыс. тенге
ING Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	32 234 638
Morgan Stanley Bank International (г. Нью-Йорк, США)	29 869 124
Hypovereinsbank (г. Мюнхен, Германия)	10 967 825
ABN AMRO Bank (г. Монреаль, Канада)	6 294 050
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	3 826 525
Bank of Montreal Chicago (г. Чикаго, США)	2 567 368
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия)	2 019 696
UFJ Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 284 500
Doha Bank (г. Доха, Катар)	1 284 500
Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 075 813
Credit Suisse Geneva (г. Женева, Швейцария)	899 149
Bank Hoffmann (г. Цюрих, Швейцария)	566 716
АО "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ" (г. Алматы)	513 800
Bank of Montreal Beijing (г. Пекин, КНР)	501 111
Bayeische Hypo- und Vereinsbank (г. Мюнхен, Германия)	461 055
Прочие	9 625 127
<b>Всего</b>	<b>103 990 997</b>

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета  
по состоянию на 01 января 2006 года**

млн тенге							
Активы/обязательства	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Резервы на потери	Всего
Деньги и средства в Национальном Банке Республики Казахстан	42 327	–	–	–	–	–	42 327
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	572	3 466	–	–	–	–	4 038
Ценные бумаги	79 283	–	474	3 370	7 652	76	90 855
Займы клиентам, нетто	9 246	5 157	31 473	120 667	21 109	(7 555)	180 097
Займы банкам	96 71	274	237	–	–	–	10 182
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	2 181	2 181
Прочие активы	3 100	–	–	–	–	(22)	3 078
<b>Итого активов</b>	<b>144 149</b>	<b>8 897</b>	<b>32 184</b>	<b>124 037</b>	<b>28 761</b>	<b>(5 320)</b>	<b>332 758</b>
Средства банков	8 343	13 445	43 831	35 037	–	–	100 656
Счета клиентов	47 453	12 267	37 590	40 198	446	–	137 954
Ценные бумаги, проданные по операциям репо	6 261	–	–	–	–	–	6 261
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	2 391	51 154	5 292	–	58 837
Прочие обязательства	716	24	9	93	–	176	1 018
<b>Итого обязательств</b>	<b>62 773</b>	<b>25 736</b>	<b>83 821</b>	<b>126 482</b>	<b>5 738</b>	<b>176</b>	<b>304 726</b>

**Собственный капитал Банка**

Таблица 8

**Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка**

млн тенге							
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Резерв на переоценку ценных бумаг	Фонд переоценки основных средств	Нераспред. прибыль / (непокрытый убыток)	Итого	
<b>На 01 января 2003 года</b>	<b>1 946</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>34</b>	<b>(130)</b>	<b>1 850</b>	
Выпуск простых акций	1 629	–	–	–	–	1 629	
Переоценка основных средств	–	–	–	43	–	43	
Амортизация резерва по переоценке основных средств	–	–	–	(1)	1	–	
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	208	208	
<b>На 01 января 2004 года</b>	<b>3 575</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>76</b>	<b>79</b>	<b>3 730</b>	
Выпуск простых акций	11 044	–	–	–	–	11 049	
Выпуск привилегированных акций	500	–	–	–	–	500	
Выкупленные акции	(130)	–	–	–	–	(130)	
Прибыль от переоценки инвестиций	–	–	39	–	–	39	
Прибыль от продажи инвестиций, переведенная в отчет о прибылях и убытках	–	–	(1)	–	–	(1)	
Амортизация резерва переоценки основных средств	–	–	–	(3)	3	–	
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(60)	(60)	
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	861	861	
<b>На 01 января 2005 года</b>	<b>14 989</b>	<b>5</b>	<b>38</b>	<b>73</b>	<b>883</b>	<b>15 988</b>	
Выпуск простых акций	9 918	–	–	–	–	9 918	
Выкупленные акции	(7)	(1)	–	–	–	(8)	
Переоценка основных средств	–	–	–	421	–	421	
Прибыль от переоценки инвестиций	–	–	172	–	–	172	
Убытки от переоценки инвестиций	–	–	(6)	–	–	(6)	
Амортизация фонда переоценки основных средств	–	–	–	(3)	3	–	
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(49)	(49)	
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	1 596	1 596	
<b>На 01 января 2006 года</b>	<b>24 900</b>	<b>4</b>	<b>204</b>	<b>491</b>	<b>2 433</b>	<b>28 032</b>	

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года вырос на 26,2 млрд тенге или в 15,2 раза (с 1,8 до 28,0 млрд тенге) за счет размещения акций Банка на сумму 23,0 млрд тенге, а также прироста нераспределенного дохода на 2,6 млрд тенге и резервов на 664,6 млн тенге.

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка прирост его собственного капитала за 3 месяца 2006 года относительно начала года на 3,6 млрд тенге или на 12,7% произошел за счет размещения акций Банка на общую сумму 3,1 млрд тенге (86,7% от общей суммы прироста собственного капитала Банка) и увеличения нераспределенного дохода на 485,9 млн тенге (13,6%) при уменьшении резервов на 11,4 млн тенге (0,3%).

### Результаты деятельности Банка

Таблица 9

#### Данные аудированных консолидированных отчетов о прибылях и убытках Банка

млн тенге, если не указано иное

Показатель	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год
Процентные доходы	1 773	4 292	6 973	17 562
Процентные расходы	1 056	2 611	4 205	11 777
Чистый процентный доход до формирования резервов	717	1 681	2 768	5 785
Резервы на возможные потери по займам	235	1 088	1 305	4 921
Чистый процентный доход	482	593	1 463	864
Чистые непроцентные доходы	281	1 112	1 687	4 703
Операционные доходы	763	1 705	3 150	5 567
Операционные расходы	667	1 464	2 261	4 188
Прибыль до формирования прочих резервов и доходов от участия в ассоциированных компаниях	96	241	889	1 379
Резервы на потери по прочим операциям	12	22	2	9
Доходы от участия в ассоциированных компаниях	9	16	(26)	(130)
Доля зависимых организаций	–	2	–	–
Прибыль до налогообложения	93	237	861	1 240
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль	(79)	(29)	–	356
<b>Чистая прибыль</b>	<b>14</b>	<b>208</b>	<b>861</b>	<b>1 596</b>
Чистая прибыль на одну простую акцию, тенге	94,99	635,28	1 715,98	903,73
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>				
Доходность активов (ROA), %	0,06	0,41	0,72	0,48
Доходность капитала (ROE), %	0,75	5,56	5,38	5,69
Коэффициент цены к доходу (P/E)	–	–	6,99	26,76
Балансовая стоимость одной акции, тенге	9 506,48	10 432,77	10 993,10	11 485,16

За 2005 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2002 года на 15,8 млрд тенге или в 9,9 раза в основном за счет роста доходов по ссудным операциям (на 13,0 млрд тенге). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 4,4 млрд тенге (в 16,7 раза), при этом 73,9% (3,3 млрд тенге) от общей суммы их прироста приходилась на комиссионные доходы и сборы.

Рост процентных расходов Банка в 2005 году относительно 2002 года на 10,7 млрд тенге или в 11,1 раза обусловлен в основном увеличением выплат вознаграждения по размещенным в Банке депозитам клиентов на 6,2 млрд тенге (в 12,2 раза), размещением облигаций Банка на 2,5 млрд тенге и увеличением выплат вознаграждения по ссудам и депозитам банков на 1,9 млрд тенге (в 22,9 раза).

Чистая прибыль Банка в 2003 году выросла относительно 2002 года на 194,0 млн тенге (в 14,9 раза), в 2004 году относительно 2003 года – на 653,0 млн тенге (в 4,1 раза), в 2005 году относительно 2004 года – на 735,0 млн тенге (на 85,4%).

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2006 года его процентные доходы увеличились относительно соответствующего периода 2005 года на 6,9 млрд тенге (в 3,7 раза), непроцентные доходы – на 1,3 млрд тенге (в 3,2 раза). За указанный период процентные расходы Банка относительно соответствующего периода 2005 года выросли на 4,3 млрд тенге (в 3,3 раза), операционные расходы – на 776,8 млн тенге (в 2,2 раза).

Чистая прибыль Банка по итогам его деятельности за 3 месяца 2006 года составила 842,2 млн тенге, что на 599,5 млн тенге (в 3,5 раза) больше, чем за соответствующий период 2005 года.

**Данные неаудированного неконсолидированного отчета  
о прибылях и убытках Банка за 3 месяца 2006 года**

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	9 485 229
Процентные расходы	6 232 753
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов</b>	<b>3 252 476</b>
Резервы на возможные потери	2 593 282
Чистый процентный доход	659 194
Чистый непроцентный доход	1 858 203
Операционные доходы	2 517 397
Операционные расходы	1 438 046
Прибыль до формирования прочих резервов и доходов от участия в ассоциированных компаниях	1 079 351
Резервы на потери по прочим операциям	179 617
Прибыль до налогообложения	899 734
Налог на прибыль	57 500
<b>Чистая прибыль</b>	<b>842 234</b>

Таблица 10

**Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка**

Показатель	тыс. тенге		
	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов	1 277	1 796	4 731
Увеличение (уменьшение) операционных активов и пассивов	5 553	(4 138)	(36 485)
Движение денег от операционной деятельности до налогообложения	6 830	(2 342)	(31 754)
Уплаченный налог на прибыль	104	24	87
Чистое движение денег от операционной деятельности	6 726	(2 366)	(31 841)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(8 200)	4 615	(5 749)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	4 473 000	14 230 000	62 336 000
Чистое изменение денег и их эквивалентов	2 999 006	16 478 819	24 746 000
Деньги и их эквиваленты на начало года	971 480	3 970 486	20 449 305
Деньги и их эквиваленты на конец года	3 970 486	20 449 305	45 195 305

Таблица 11

**Сравнение с показателями банка, сопоставимого по размеру собственного капитала  
по состоянию на 01 апреля 2006 года**

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	млн тенге, если не указано иное			ROA, %	ROE, %
				k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)		
Банк	35 964	448 704	1 024	0,07	0,11	1,96	0,23	2,85
АО "ЦентрКредит"	52 566	400 251	1 370	0,07	0,16	1,81	0,34	2,61

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные уполномоченным органом, по состоянию на 01 мая 2006 года Банком соблюдались.

**СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ**

**Облигации третьего выпуска, выпущенные в пределах  
первой облигационной программы**

Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPC3Y03B577
Номинальная стоимость облигации, тенге:	1.000

Объем выпуска, тенге:	7.000.000.000
Ставка вознаграждения:	8,5% годовых от номинальной стоимости облигации
Срок размещения и обращения:	3 года
Дата начала обращения:	10 апреля 2006 года
Дата погашения облигаций:	10 апреля 2009 года
Даты выплаты вознаграждения:	10 октября и 10 апреля каждого года обращения

Третий выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В57–3.

Проспект третьего выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "РЕЕСТР".

Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя АО "Алматы Инвестмент Менеджмент" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерско–дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 30 сентября 2005 года № 0401201157).

Далее частично приводятся сведения об облигациях, в которых полностью сохранена редакция абзацев 2, 3 и 5 подпункта 4), абзацев 2 и 7 подпункта 5) раздела "Структура выпуска" проспекта третьего выпуска облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы Банка:

"дата, с которой начинается начисления вознаграждения (купона):

С даты начало обращения. Обращение облигаций начинается с 10 календарного дня со дня государственной регистрации настоящего выпуска облигаций в регулирующем органе. Отсчет указанного срока начинается со дня, следующего за днем государственной регистрации.

Период времени, применяемого для расчета вознаграждения:

Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год по полугодиям ежегодно до срока погашения.

Порядок и условия выплаты вознаграждения (купона):

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за которое осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг). Выплата вознаграждения будет производиться в день наступления выплаты вознаграждения. В случае, если дата выплаты вознаграждения приходится на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным.

период времени, применяемого для расчета вознаграждения:

Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год по полугодиям, из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего периода срока обращения в соответствии с регламентом расчетов АО "Казахстанская фондовая биржа".

условия погашения:

Облигации будут погашаться по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона наличными через кассу банка с оформлением кассового ордера или путем перевода денег на счета держателей облигаций. Номинальная стоимость и суммы вознаграждения выплачиваются лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени

в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг). Выплата номинальной стоимости и суммы вознаграждения будет производиться в день наступления выплаты вознаграждения. В случае, если дата погашения облигаций приходится на выходной день или праздничный день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным днем или праздничными днями. Держатель облигаций не имеет право требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В случае если держателем будет являться не резидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Банком при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге и в иную валюту будет производиться за счет инвестора.

досрочный выкуп: Настоящим проспектом досрочный частичный и полный выкуп облигаций не предусмотрен;".

### **Международные облигации ALB Finance B.V., выпущенные под гарантию Банка**

Вид ценных бумаг:	международные купонные бессрочные облигации
ISIN:	XS0251702618
Объем выпуска, в долларах США:	150.000.000
Ставка вознаграждения:	9,375% годовых – с 19 апреля 2006 года до 19 апреля 2016 года; шестимесячный LIBOR плюс 6,2055% годовых – с 19 апреля 2016 года до даты погашения
Срок обращения:	бессрочные
Дата начала обращения:	19 апреля 2006 года
Даты выплаты вознаграждения:	19 октября и 19 апреля каждого года обращения

### **Досрочное погашение Международных купонных бессрочных облигаций ALB Finance B.V.**

Международные купонные облигации ALB Finance B.V. (далее – Эмитент) являются бессрочными и не подлежат обязательному погашению. Данные облигации могут быть погашены полностью (не частично), но не ранее 19 апреля 2016 года или в любую дату выплаты (по выбору Эмитента) по цене, равной сумме основного долга по облигациям с начисленным, но не выплаченным по ним вознаграждением при условии уведомления держателей облигаций не менее чем за 30, но не более чем за 60 дней.

### **Соглашение о субординированной поддержке**

Между Эмитентом и Банком заключено соглашение о субординированной поддержке, согласно которому Банк обязуется предоставить Эмитенту деньги для выполнения Эмитентом обязательств по вышеназванным облигациям Эмитента, в случае если наступил срок исполнения таких обязательств, а Эмитент не имеет достаточных средств для их исполнения.

Лид-менеджеры выпуска – Credit Suisse и UBS Investment Bank (оба – г. Лондон, Соединенное Королевство).

Доверенное лицо (Trustee) – J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство).

Основной платежный агент – JPMorgan Chase Bank, N.A. (г. Лондон, Соединенное Королевство).

Регистратор – JPMorgan Bank Chase Bank, N.A. (г. Нью-Йорк, США).

Обязанности маркет–мейкера по международным купонным бессрочным облигациям Эмитента принимает на себя Банк.

Международным купонным бессрочным облигациям Эмитента международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service присвоен долгосрочный кредитный рейтинг B1.

#### **СООТВЕТСТВИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2006 года составлял 28,0 млрд тенге (27.215.534 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 24,9 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2006 года составляли 332,8 млрд тенге (323.066.019 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 за 2001–2005 годы, подготовленной по МСФО, проводился фирмой Deloitte & Touche.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Deloitte & Touche Банк по итогам 2001–2004 годов прибылен (2001 год – 4,5 млн тенге, 2002 год – 13,8 млн тенге, 2003 год – 208 млн тенге, 2004 год – 861 млн тенге, 2005 год – 1,6 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении его ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость купонных облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 7,0 млрд тенге, количество облигаций – 7.000.000 штук.

Согласно проспекту выпуска суммарная номинальная стоимость международных купонных бессрочных облигаций Эмитента составляет 150,0 млн долларов США.

9. Проспекты выпусков допускаемых облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей допускаемых ценных бумаг осуществляется:
  - 1) купонных облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, – АО "РЕЕСТР";
  - 2) международных купонных бессрочных облигаций Эмитента – JPMorgan Bank Chase Bank, N.A.
11. Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка третьего выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Алматы Инвестмент Менеджмент", по международным облигациям Эмитента – сам Банк.

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 15 марта 2004 года № 63 для наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

И.о. Председателя Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.