

ПРОСПЕКТ



ALLIANCE BANK

**АО «Альянс Банк»**

*(акционерное общество, учрежденное в Республике Казахстан и имеющее регистрационный номер 4241-1900-АО)*

**Облигации на сумму 615,138,114 долларов США с процентной ставкой 10,5% и сроком погашения в 2017 году;**  
**Облигации на сумму 978,059 долларов США с процентной ставкой 5,8% и сроком погашения в 2020 году; и**  
**Облигации на сумму 219,343,079 долларов США с процентной ставкой 4,7% и сроком погашения в 2020 году, а также с процентной ставкой ЛИБОР плюс 8,5 % с 2017 года.**

---

Термины, не определенные иначе в настоящем меморандуме, используются в значении, указанном в разделе «*Основные термины и определения*».

Согласно Плану Реструктуризации АО «Альянс Банк», одобренному Конкурсными кредиторами 15 декабря 2009 года, Конкурсные кредиторы согласились с тем, чтобы Банк осуществил реструктуризацию Обозначенной финансовой задолженности путем аннулирования соответствующих Требований в обмен на Новые Облигации и иные Права. Новые Облигации были выпущены каждому правомочному Конкурсному кредитору в соответствии с Планом Реструктуризации и Порядком распределения и перераспределения Требований.

Условия выпуска Новых Облигаций изложены в Приложении I (*Условия выпуска Новых Облигаций*).

Новые Облигации были выпущены в соответствии с Договором о доверительном управлении в отношении Новых Облигаций, который был заключен между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited в качестве доверительного управляющего (определение «**Доверительный управляющий**» включает всех лиц, назначаемых в тот или иной период времени в качестве доверительного управляющего для держателей Новых Облигаций в рамках Договора о доверительном управлении в отношении Новых Облигаций).

**Вложение средств в Новые Облигации связано с высоким риском. См. раздел «Факторы риска».**

Банк подал заявление в Комиссию по финансовому надзору, действующую в качестве надлежащего органа в Люксембурге, в целях утверждения настоящего Проспекта в качестве проспекта, выпущенного в соответствии с Директивой о проспектах 2003/71/ЕС. Банк также подал заявление на листинг Новых Облигаций и допуск к торгам на Люксембургской фондовой бирже, которая является регулируемым рынком в Люксембурге («**Рынок**»). В настоящем Проспекте ссылки на «регулируемый рынок» означают регулируемый рынок в целях исполнения Директивы о Европейском Парламенте и Совете 2004/39/ЕС. Настоящий Проспект является проспектом в отношении Дисконтных Долларовых Облигаций и Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах во исполнение Закона Люксембурга о Проспектах ценных бумаг от 10 июля 2005 года. Настоящий Проспект также является проспектом в отношении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, во исполнение Закона Люксембурга о Проспектах ценных бумаг от 10 июля 2005 года.

Зачисление Новых Облигаций было произведено приблизительно 26 марта 2010 года («**Дата закрытия**»). Новые Облигации были зачислены в бездокументарной форме через клиринговые системы Евроклир и Клирстрим, Люксембург, каждая серия при этом представлена одной или более глобальными облигациями, зарегистрированными на имя общего депозитария Евроклир и Клирстрим, Люксембург или их номинального держателя.

Новые Облигации, распределенные на основании Положения S за пределами территории Соединенных Штатов Америки лицам, не являющимся Резидентами США, представлены в виде долей в Неограниченной Глобальной Облигации, выпущенной в полной окончательной и зарегистрированной форме, без процентных купонов, зарегистрированной на имя номинального владельца в общем депозитарии Евроклир и Клирстрим, Люксембург и размещенной в нем. Новые Облигации, предназначенные для Правомочных инвесторов, представлены в виде долей в Ограниченной Глобальной Облигации в полной зарегистрированной форме, без процентных купонов, зарегистрированной на имя номинального владельца в общем депозитарии Евроклир и Клирстрим, Люксембург и размещенной в нем. Каждая Ограниченная Глобальная Облигация (и любые Сертификаты Облигаций, выпущенные в обмен на нее) подлежит определенным ограничениям на передачу, которые указаны в легенде, напечатанной на лицевой стороне такой Облигации в соответствии с параграфом (4) раздела «*Ограничения на выпуск и передачу*». Новые Облигации не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом США о ценных бумагах 1933 года с учетом последующих изменений и дополнений (именуемым в дальнейшем «**Закон США о ценных бумагах**»).

Банк не передавал какому бы то ни было лицу никаких полномочий в отношении предоставления какой бы то ни было информации и каких бы то ни было заверений, за исключением приведенных в настоящем Проспекте и прилагаемых к нему документах, в связи с чем упомянутая информация и заверения не могут служить основанием для чего бы то ни было в связи с отсутствием на то соответствующего разрешения. С текстом настоящего Проспекта можно ознакомиться на вебсайте Люксембургской фондовой биржи по адресу: [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu).

25 июня 2010 г.

## ВАЖНОЕ УВЕДОМЛЕНИЕ

**НАСТОЯЩИЙ ПРОСПЕКТ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ О ПРОДАЖЕ ИЛИ ИЗЛОЖЕНИЕМ АРГУМЕНТОВ В ПОЛЬЗУ ПРИНЯТИЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ ТЕХ ИЛИ ИНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ. НИКАКИЕ ИЗ ЦЕННЫХ БУМАГ, УПОМИНАЕМЫХ В НАСТОЯЩЕМ ПРОСПЕКТЕ, НЕ ПОДЛЕЖАТ ПРОДАЖЕ, ВЫПУСКУ ИЛИ ПЕРЕДАЧЕ В КАКОЙ БЫ ТО НИ БЫЛО ЮРИСДИКЦИИ В НАРУШЕНИЕ ПРИМЕНИМОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА.**

**Передача и перепродажа Новых Облигаций не может осуществляться иначе как в соответствии с Законом США о ценных бумагах и иным применимым законодательством о ценных бумагах, произведенной в соответствии с ними регистрации и исключениями из них. См. “Ограничения в отношении выпуска и передачи”.**

Настоящий Проспект является проспектом во исполнение Статьи 5.3 Директивы о Проспектах и в целях предоставления информации в отношении Банка и Новых Облигаций, в силу особого характера Банка и Новых Облигаций являющейся необходимой для инвесторов, которые на основе полной информации получают возможность произвести оценку сведений об активах и обязательствах, финансовом состоянии, прибыли и убытках и перспективах Банка, а также о правах, предоставляемых Новыми Облигациями. Приняв все разумные меры для того, чтобы обеспечить подобающее отношение к данному вопросу, Банк (далее «**Ответственное лицо**») принимает на себя ответственность за информацию, содержащуюся в данном Проспекте. По имеющимся у Банка в меру его осведомленности и понимания сведениям, информация, содержащаяся в данном Проспекте, соответствует фактам и не содержит пропусков и сокращений, существенных для передачи ее смысла.

Настоящий Проспект не является предложением о продаже ценных бумаг для всеобщего сведения в Великобритании. Ни один проспект в отношении Новых Облигаций не был и не будет одобрен в Великобритании. Соответственно, данный документ адресован и распространяется исключительно (а) лицам, имеющих профессиональный опыт инвестирования средств в ценные бумаги, на которые распространяется действие статьи 19(1) Приказа 2005 г. о продвижении финансовых кредитных инструментов Закона о финансовых услугах и рынках 2000 г. (далее «**Приказ**») либо (b) компаниям с крупным капиталом, на которые распространяется действие статьи 49(2)(a) - (d) Приказа, а также иным лицам, которым настоящий проспект предназначается на законных основаниях и на которые распространяется действие статьи 49(1) Приказа (все такие лица вместе именуются «**соответствующие лица**»). Лица, не являющиеся соответствующими лицами, не могут действовать на основании настоящего документа или какой-либо информации, содержащейся в нем или опираться на них. Лица, в руки которых может попасть настоящий Проспект, обязуются осведомиться об ограничениях в отношении распространения настоящего Проспекта и обеспечить их соблюдение.

Новые Облигации доступны исключительно лицам, находящимся на территории государств Европейской экономической зоны (именуемой в дальнейшем “**ЕЭЗ**”) и являющимся “Квалифицированными инвесторами” согласно определению, приведенному в пункте 2(1)(e) Директивы о Проспектах, если только в отдельном случае Банком не будет принято иное решение. Настоящий Проспект и содержащиеся в нем сведения не могут служить руководством к совершению тех или иных действий для лиц, находящихся на территории любого государства – члена ЕЭЗ, но не являющихся Квалифицированными инвесторами. Термин “Директива о Проспектах” означает Директиву № 2003/71/ЕС и включает в себя любые меры по ее реализации, принятые на территории любого соответствующего государства-члена ЕЭЗ.

Упомянутые в настоящем Проспекте Новые Облигации могут распределяться на территории Республики Казахстан только в пользу физических и юридических лиц, включая банки, брокеров, дилеров, пенсионные фонды и организации коллективного вложения средств,

органы государственной власти, крупные международные и надгосударственные организации, прочих институциональных инвесторов и иных лиц, включая инвестиционные отделы коммерческих предприятий, которые в качестве вспомогательной деятельности регулярно занимаются инвестированием средств в ценные бумаги. Подробная информация в отношении ограничений, налагаемых на предложение, продажу и распределение Новых Облигаций, распространение настоящего Проспекта и иных сведений, относящихся к Новым Облигациям, изложена в разделах *“Ограничения на выпуск и передачу”* и *“Форма Новых Облигаций, деноминированных в Долларах США, и Провизии в отношении таких Облигаций в глобальной форме”*.

Распространение настоящего Проспекта, а также распределение Новых Облигаций, могут подлежать ограничениям по законодательству некоторых юрисдикций. В связи с этим Банк не гарантирует возможности распространения настоящего Проспекта, а также распределения Новых Облигаций, на законных основаниях на территории любой юрисдикции, равно как и не принимает на себя каких бы то ни было обязательств способствовать подобному распространению или распределению. Соответственно, ни настоящий Информационный меморандум, ни какой-либо из материалов публичного предложения не может распространяться или публиковаться, а Новые Облигации – распределяться, на территории какой-либо юрисдикции иначе, чем при обстоятельствах, обеспечивающих соблюдение всех действующих законодательных и прочих нормативных актов. Лица, в руки которых может попасть настоящий Проспект, обязуются осведомиться об ограничениях в отношении распространения настоящего Информационного меморандума, а также в отношении распределения Новых Облигаций, и обеспечить их соблюдение.

Сведения, изложенные в настоящем Проспекте, собраны на основании имеющейся у Банка информации. По имеющимся у Банка в меру его осведомленности и понимания сведениям, информация, содержащаяся в настоящем Проспекте, соответствует фактам и не содержит пропусков и сокращений, существенных для передачи ее смысла. Финансовая отчетность, изложение которой начинается на странице F-1, подготовлена в соответствии с МСФО. Банком были приняты все меры, необходимые для обеспечения того, что настоящий Проспект содержит всю информацию, необходимую в контексте выпуска Новых Облигаций. Ни один из юридических, финансовых или налоговых консультантов Банка, равно как и ни один из членов Координационного комитета кредиторов, юридических, финансовых или налоговых консультантов Координационного комитета кредиторов, а также Доверительный управляющий и ни один из его юридических консультантов, не утверждал содержание настоящего Проспекта или его отдельных частей и не принимает на себя ответственности в отношении точности, полноты и обоснованности приведенных в нем заявлений.

Ни один из юридических, финансовых или налоговых консультантов Банка, равно как и ни один из членов Координационного комитета кредиторов, юридических, финансовых или налоговых консультантов Координационного комитета кредиторов, а также Доверительный управляющий и ни один из его юридических консультантов не проверял информацию, содержащуюся в настоящем Проспекте, на предмет соответствия ее фактам и отсутствия в ней пропусков и сокращений, существенных для передачи заключенного в ней смысла, в связи с чем упомянутые консультанты снимают с себя всякую ответственность за эту информацию.

Ни одно из положений настоящего Проспекта не может расцениваться как прогноз или оценка будущих финансовых показателей Банка, кроме случаев, когда прямо не установлено иное. Настоящий Информационный меморандум содержит определенные заявления, статистические данные и прогнозы, которые касаются или могут касаться будущих периодов. Точность и полнота подобных заявлений, включая, без ограничений, заявления касательно будущего финансового состояния Банка, его стратегии, планов и целей для руководства, или будущих операций, не гарантируется. Упомянутые заявления содержат обычно такие слова, как *“намеревается”*, *“ожидается”*, *“по оценкам”*, либо иные аналогичные по смыслу слова и выражения. По своей природе, заявления, касающиеся будущих периодов, связаны с риском и

неопределенностью, поскольку они касаются событий и зависят от обстоятельств, которые произойдут в будущем. Несмотря на наличие у Банка уверенности в обоснованности ожиданий, отраженных в подобных заявлениях, никаких гарантий того, что они в конце концов оправдаются, дано быть не может. Существует ряд обстоятельств, которые могут повлечь существенное расхождение фактических результатов и реального развития событий от тех, которые были отражены или подразумевались в упомянутых заявлениях. Такие обстоятельства включают в себя, без ограничений, недостижение ожидаемого уровня доходов, усиление конкуренции в отрасли, а также то, что общая экономическая ситуация или экономические условия, влияющие на уровень спроса на услуги, предлагаемые Банком на освоенных им рынках, окажутся менее благоприятными, чем ожидалось.

Правление Банка одобрило содержание настоящего Проспекта.

## СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

|  |     |
|--|-----|
| ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ .....   | 1   |
| ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ И ПРОЧЕЙ ИНФОРМАЦИИ .....   | 12  |
| ЗАЯВЛЕНИЯ ОТНОСИТЕЛЬНО БУДУЩЕГО СОСТОЯНИЯ .....  | 17  |
| ВАЛЮТНЫЙ КУРС И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ .....   | 19  |
| ИСПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ ИНОСТРАННЫХ СУДОВ .....   | 21  |
| КРАТКИЙ ОБЗОР .....  | 22  |
| ФАКТОРЫ РИСКА .....  | 42  |
| КАПИТАЛИЗАЦИЯ .....  | 67  |
| БАНК .....   | 68  |
| ИЗБРАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ СВОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ .....  | 101 |
| ОБСУЖДЕНИЕ И АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ОПЕРАЦИЙ И ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ<br>РУКОВОДСТВОМ .....                           | 106 |
| ИЗБРАННАЯ СТАТИСТИЧЕСКАЯ И ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ .....   | 128 |
| УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ .....  | 163 |
| РУКОВОДСТВО И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ .....   | 169 |
| СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....   | 183 |
| ОСНОВНЫЕ АКЦИОНЕРЫ .....   | 187 |
| ОБЗОР БАНКОВСКОЙ ОТРАСЛИ КАЗАХСТАНА .....  | 189 |
| НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ .....  | 201 |
| ОГРАНИЧЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ВЫПУСКА И ПЕРЕДАЧИ .....   | 207 |
| ФОРМА НОВЫХ ОБЛИГАЦИЙ И ПОЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ЭТИХ ОБЛИГАЦИЙ,<br>СУЩЕСТВУЮЩИХ В ФОРМЕ ГЛОБАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ ..... | 212 |
| ПУЛ АКТИВОВ ОБЛИГАЦИЙ, ОПЛАЧИВАЕМЫХ ЗА СЧЕТ ВЗЫСКАННЫХ СУММ .....  | 218 |
| ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ .....  | 232 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 1 — УСЛОВИЯ ВЫПУСКА НОВЫХ ОБЛИГАЦИЙ .....   | 235 |
| ДОПОЛНЕНИЕ 1 – УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ДИСКОНТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ В ДОЛЛАРАХ   | 236 |
| ДОПОЛНЕНИЕ 2 — УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ, ПОГАШАЕМЫХ ПО<br>НОМИНАЛУ В ДОЛЛАРАХ США .....                         | 262 |
| ДОПОЛНЕНИЕ 3 — УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ, ОПЛАЧИВАЕМЫХ ЗА СЧЕТ<br>ВЗЫСКАННЫХ СУММ .....                          | 291 |
| ИНДЕКС К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....   | F-1 |

## ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В настоящем Проспекте:

“**Годовая финансовая отчетность за 2008 год**” означает аудированную консолидированную финансовую отчетность Банка на 31 декабря 2008 года и за год, завершившийся 31 декабря 2008 года;

“**Годовая финансовая отчетность за 2009 год**” означает аудированную консолидированную финансовую отчетность Банка на 31 декабря 2009 года и за год, завершившийся 31 декабря 2009 года;

“**Чистая балансовая стоимость на 31 мая 2009 года**” означает непогашенную сумму того или иного займа или связанного с ним имущества за вычетом провизий, применимых к такому займу или имуществу, рассчитанную в каждом случае в соответствии с регламентом, установленным АФН по состоянию на 31 мая 2009 года, и изложенным в Балансовом отчете по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм;

“**Аккредитованный инвестор**” означает аккредитованного инвестора в соответствии с определением в Правиле 501(a) Положения D в соответствии с Законом США о ценных бумагах;

“**Адаптированные МСФО**” означает Финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и измененную с учетом требований АФН в отношении подготовки финансовой отчетности для целей регулирования;

“**Аффилированное лицо**” означает лицо, которое прямо или косвенно, через одного либо нескольких посредников, контролирует, контролируется или находится под общим контролем определенного лица;

“**АЛБ Финанс (ALB Finance)**” означает ALB Finance B.V., Дочернюю компанию Банка, учрежденную в Нидерландах, полностью принадлежащую Банку;

“**КУАП**” означает Комитет по управлению активами и пассивами Банка;

“**Альянс Финанс (Alliance Finance)**” означает LLC “Alliance Finance”, Дочернюю компанию Банка, учрежденную в Российской Федерации, полностью принадлежащую Банку;

“**Альянс Полис (Alliance Policy)**” означает АО Страховая компания “Альянс Полис”;

“**Обязательство АО «Альянс Банк»**” означает одностороннее обязательство, которое должно быть исполнено Банком до Даты Реструктуризации в соответствии (без ограничения) с Новым Уставом Банка;

“**Порядок распределения и перераспределения Требованиям**” означает порядок, посредством которого происходит распределение и перераспределение Требованиям в различные Опции, предлагаемые Конкурсным кредиторам в связи с Реструктуризацией;

“**Дата утверждения**” означает 15 декабря 2009 года - дату Собрания Конкурсных кредиторов, на котором Конкурсными кредиторами был утвержден План Реструктуризации;

“**Пул активов**” означает совокупность активов, из которых должны быть получены Взысканные суммы;

“**Плохой Банк**” означает недействующие (проблемные) кредиты Банка, условно выделенные в “плохой банк”;

“**Банк**” означает АО “Альянс Банк” или, в зависимости от контекста, АО “Альянс Банк” и его

дочерние компании, сведения о которых отражаются в его сводной финансовой отчетности;

**“Облигации Банка”** означает облигации Банка на сумму 105 млрд. Тенге, номинальная стоимость каждой из которых составляет 1 000 Тенге, проданные Банком Самрук-Казыне в обмен на все облигации Самрук-Казыны;

**“Закон о банковской деятельности”** означает Закон Республики Казахстан “О банках и банковской деятельности” от 31 августа 1995 года с учетом последующих изменений и дополнений;

**“Закон о Банкротстве”** означает Закон Республики Казахстан “О банкротстве” от 21 января 1997 года с учетом последующих изменений и дополнений;

**“Базельское соглашение”** означает Соглашение по рынкам капитала 1988 года, принятое Базельским комитетом по банковскому надзору, именованном в то время “Базельский комитет по банковскому регулированию и надзору”;

**“II-ой Отчет Базельского комитета”** означает отчет, озаглавленный “Международная конвергенция систем измерения величины и стандартов качества капитала: новые принципы” Базельского комитета по банковскому надзору;

**“Совет директоров”** или **“Совет”** означает совет директоров Банка в составе, определенном на тот или иной момент времени;

**“БМР”** означает Банк международных расчетов;

**“Нормативы БМР”** означает правила, принятые Базельским комитетом по банковскому регулированию и надзору и применяемые Банком международных расчетов;

**“БТА-Банк”** означает АО “БТА Банк”;

**“Рабочий День”** означает любой день, кроме субботы, воскресенья или любого другого дня, который является официальным нерабочим днем в Лондоне, Алматы или Нью-Йорке;

**“Основания для иска”** означает одно или несколько законных, правомерных или основанных на праве справедливости оснований для предъявления иска в юрисдикции Республики Казахстан, Великобритании или иной юрисдикции, который может быть предъявлен Банку в связи с Казначейскими обязательствами США;

**“СНГ”** означает Содружество Независимых Государств;

**“Требование”** означает любое требование к Банку или его Дочерней компании, возникающее в связи с Обозначенной финансовой задолженностью или по ее поводу;

**“Конкурсный кредитор”** означает лицо, имевшее до распределения Новых Облигаций и прочих Прав Требования к Банку, ALB Finance или Alliance Finance;

**“Собрание Конкурсных кредиторов”** означает собрание Конкурсных кредиторов, состоявшееся 15 декабря 2009 года в соответствии с Решением для рассмотрения и, в случае одобрения, утверждения Плана Реструктуризации, в том числе, перенесенное на другое время и/или в другое место;

**“Клиринговая система”** означает, в зависимости от обстоятельств, каждую или все из перечисленных систем: Евроклир (Euroclear) или Клирстрим (Clearstream);

**“Клирстрим”** означает акционерное общество Clearstream Banking, Люксембург;

**“Счет сумм к получению”** означает счет, открытый в соответствии с условиями выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;

**“Общий депозитарий”** означает для Евроклир и Клирстрим общий депозитарий, выступающий в качестве бездокументарного депозитария по Новым Облигациям, а также любого его правопреемника;

**“Простые акции”** означает простые акции Банка (включая, при необходимости, ГДР в отношении них);

**“Агентство по защите конкуренции”** означает Агентство Республики Казахстан по защите конкуренции;

**“Связанное лицо”** означает того или иного настоящего или бывшего директора, должностное лицо, акционера или руководителя Банка, равно как и настоящего или бывшего (прямого или косвенного) собственника более десяти процентов (10%) Акций;

**“Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП”** означает пул займов, предоставленных крупным коммерческим компаниям, а также малым и средним предприятиям (МСП), который послужит источником Взысканных сумм для оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;

**“Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП”** означает все суммы, фактически взысканные Банком по всем займам, входящим в состав Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, в размере не ниже Чистой балансовой стоимости соответствующих займов, включая, по меньшей мере, суммы основной задолженности и коммерческие проценты, штрафные проценты, суммы, уплаченные в порядке урегулирования, и поступления от реализации активов, приобретенные Банком прямо или косвенно в ходе судебных разбирательств, урегулирования задолженности, с аукциона или в результате иных договоренностей;

**“Суд”** означает Специализированный финансовый суд в городе Алматы;

**“Директор от Кредиторов”** означает члена Совета директоров Банка, назначенного Финансовыми кредиторами;

**“Кредиторы-Акционеры”** означает Конкурсных кредиторов, получающих Простые акции Банка согласно Плану Реструктуризации (или конвертирующих после Даты реструктуризации Привилегированные акции в Простые акции согласно Плану Реструктуризации);

**“Директор от Кредиторов-Акционеров”** означает члена Совета директоров Банка, назначенного Кредиторами-Акционерами;

**“Фонд Даму”** означает АО “Фонд развития предпринимательства “Даму”;

**“БРК”** означает Банк развития Казахстана;

**“Договор (банковского) вклада”** означает договор, датированный 1 февраля 2009 года, между Банком и Самрук-Казыной в отношении депозита на сумму 24 000 . Тенге, помещенного в Банк Самрук-Казыной для поддержания финансовой устойчивости и ликвидности Банка;

**“Обозначенная финансовая задолженность”** означает всю финансовую задолженность Банка и его Дочерних компаний, аннулированную в соответствии с Планом Реструктуризации;



“**Дисконтные облигации в Долларах**” означает облигации, деноминированные в Долларах США, выпущенные Банком и изложенные в Приложении 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Приложение 1 (*Условия выпуска Дисконтных облигаций в Долларах*);

“**Дисконтные облигации**” означает Дисконтные облигации в Долларах и Дисконтные облигации в Тенге;

“**Дисконтные облигации в Тенге**” означает семилетние облигации, деноминированные в Тенге, выпущенные Банком в связи с Реструктуризацией;

“**ЕБРР**” означает Европейский Банк Реконструкции и Развития;

“**ЕЭЗ**” означает Европейскую экономическую зону;

“**Право на получение**” означает право каждого Конкурсного кредитора на получение компенсации в форме денежных средств, Новых Облигаций и/или Акций в соответствии с условиями Плана Реструктуризации;

“**Евро**” означает законную валюту государств-членов Европейского Союза, которые приняли единую валюту в соответствии с Договором о создании Европейского Сообщества, измененным Договором о Европейском Союзе с последующими поправками, внесенными в него Амстердамским договором;

“**Евроклир**” означает “Евроклир Банк С.А./Н.В.” (Euroclear Bank S.A./N.V.), выступающий в качестве оператора системы Евроклир;

“**Финансовые кредиторы**” означает Конкурсных кредиторов, получивших Новые Облигации и/или Акции в качестве компенсации за аннулирование их Требований согласно Плану Реструктуризации;

“**Финансовая отчетность**” означает Годовую финансовую отчетность и Неаудированную промежуточную финансовую отчетность;

“**Fitch**” означает компанию Fitch Ratings Ltd.;

“**АФН**” означает Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций;

“**Договор с АФН**” означает договор между Банком и АФН от 28 апреля 2009 года, с учетом последующих изменений и дополнений;

“**Правила АФН касательно классификации активов**” означает правила классификации активов, изданные АФН, датированные 21 декабря 2006 года;

“**ВВП**” означает валовой внутренний продукт Казахстана;

“**ГДР (GDR)**” означает глобальные депозитарные расписки;

“**Глобальная облигация**” означает Ограниченную глобальную облигацию или Неограниченную глобальную облигацию;

“**Правительство**” означает Правительство Республики Казахстан;

“**Государственное финансирование**” означает (i) Задолженность Банка перед Правительством или его агентствами для реализации программ государственного финансирования или поддержки (определено посредством методологии классификации, используемой при подготовке Примечания 18 к Неаудированной Промежуточной финансовой отчетности Банка

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2009 года) и (ii) любые клиентские счета Правительства, размещенные в Банке для реализации программ государственного финансирования или поддержки (определено посредством методологии классификации, используемой при подготовке Примечания 22 к Неаудированной Промежуточной финансовой отчетности Банка за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2009 года);

**“Портфель однотипных розничных кредитов”** означает пул розничных кредитов, выданных физическим лицам и разбитых по группам в соответствии с правилами МСФО и внутренней документацией Банка, список которой изложен в определении Пула розничных кредитов;

**“МСФО”** означает Международные стандарты финансовой отчетности;

**“МВФ”** означает Международный валютный фонд;

**“Устав МВФ”** означает устав Международного валютного фонда;

**“Соглашение о реализации”** означает соглашение от 2 февраля 2009 года между САФК, Самрук-Казыной, Банком и господином Маргуланом Сейсембаевым, на основании которого Самрук-Казына изъявил согласие приобрести семьдесят шесть процентов (76%) голосующих акций Банка, вследствие чего были приняты меры по стабилизации Банка и увеличению его капитализации;

**“Задолженность”** означает любое обязательство (понесенное в качестве принципала или гаранта) по оплате или погашению фактических или условных, настоящих или будущих, денежных средств;

**“Индустриально-инновационная программа”** означает программу Правительства Казахстана, которую запланировано осуществить в течение пятилетнего периода, начиная с 2010 года, целью которой является развитие новых отраслей, производственных комплексов и инновационных продуктов;

**“Промежуточная финансовая отчетность”** означает неаудированную промежуточную финансовую отчетность Банка за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2010 года;

**“Исламские финансовые инструменты”** означает долговые инструменты, регулируемые документами, основанными на принципах Шариата;

**“Закон об АО”** означает Закон Республики Казахстан “Об акционерных обществах” от 13 мая 2003 года, с учетом последующих изменений и дополнений;

**“KASE”** означает АО “Казахстанская фондовая биржа”;

**“Казахстан”** означает Республику Казахстан;

**“КФГД”** означает АО «Казахстанский Фонд гарантирования депозитов»;

**“ЛИБОР”** означает ставку предложения на лондонском межбанковском рынке депозитов согласно определению Британской ассоциации банкиров (London Inter-Bank Offered Rate);

**“Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств”** означает любые суммы (включая затраты, проценты и налоги), фактически взысканные Банком прямо или косвенно в результате того или иного судебного решения, соглашения или урегулирования, принятого или заключенного в связи с тем или иным Разбирательством, страховым требованием или иным образом в связи с Основаниями для иска, включая денежные и прочие средства, полученные Банком в результате прямой или аукционной продажи, принудительного исполнения или иного осуществленного от имени Банка распоряжения любыми активами, правами, требованиями

или предметами обеспечения, полученными банками в связи с упомянутыми Основаниями для иска;

**“Правление”** означает правление Банка в составе, определенном на тот или иной момент времени;

**“Меморандум о взаимопонимании”** означает меморандум о взаимопонимании, подписанный между Банком и Координационным Комитетом кредиторов 6 июля 2009 года в отношении Реструктуризации и Опций реструктуризации;

**“Типовой закон о несостоятельности”** означает Типовой закон ЮНСИТРАЛ о трансграничной несостоятельности, в редакции 1997 года;

**“Moody’s”** означает Moody’s Investors Service, Inc.;

**“Программа государственного финансирования ипотеки”** означает программу финансирования на сумму 120,000 млн. Тенге, принятую Правительством Казахстана в феврале 2009 года, в целях снижения процентных ставок по ипотечным кредитам до уровня 9-11 процентов, конвертации в Тенге займов, выданных в иностранной валюте, а также продления сроков погашения задолженности до двадцати (20) лет;

**“НБК”** означает Национальный Банк Республики Казахстан, имеющий статус центрального банка страны;

**“Чистая балансовая стоимость”** означает непогашенную сумму того или иного займа за вычетом провизий, рассчитанную в соответствии с регламентом, установленным АФН;

**“Новый Устав”** означает новый устав Банка, отражающий принципы, согласованные Банком с Кредиторами в Соглашении об основных условиях Реструктуризации;

**“Новый кодекс корпоративного управления”** означает новый кодекс корпоративного управления Банка, который должен быть принят до Даты реструктуризации, отражающий принципы, согласованные Банком с Координационным комитетом кредиторов в Соглашении об основных условиях Реструктуризации;

**“Новые Облигации”** означает Дисконтные облигации, Облигации, погашаемые по номиналу, Субординированные Облигации и Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм;

**“Договор о доверительном управлении касательно Новых Облигаций”** означает договоры о доверительном управлении в отношении Новых Облигаций;

**“Сертификаты Облигаций”** означает Сертификаты ограниченных глобальных облигаций и Сертификаты неограниченных глобальных облигаций;

**“Держатель Облигаций”** означает любого держателя любых Новых Облигаций;

**“НСА”** означает Агентство Республики Казахстан по статистике;

**“Опция”** означает одну из опций, которыми могут воспользоваться Конкурсные кредиторы, кроме Кредиторов по торговому финансированию и Самрук-Казыны, в обмен на аннулирование или реструктуризацию их Требований согласно Плану Реструктуризации;

**“Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах”** означает облигации, выпущенные Банком с номиналом в Долларах США, изложенные в Приложении 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 2 (*Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах*);

**“Облигации, погашаемые по номиналу”** означает Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах и Облигации, погашаемые по номиналу в Тенге;

**“Облигации, погашаемые по номиналу в Тенге”** означает десятилетние облигации, выпущенные Банком с номиналом в Тенге согласно Реструктуризации;

**“ППК”** означает персональные потребительские кредиты;

**“Договор залога”** означает договор залога от 2 февраля 2009 года между Самрук-Казыной и САФК в отношении передачи в залог Самрук-Казыне семидесяти шести процентов (76%) голосующих акций Банка;

**“ПО”** означает пункт обслуживания;

**“Почта”** означает доставку заказной или авиапочтой с предоплатой почтовых услуг;

**“Привилегированные акции”** означает привилегированные акции Банка, подлежащие конвертации в Простые акции по состоянию на Дату реструктуризации в соотношении “один к одному” (1:1);

**“Основной Платежный агент”** означает The Bank of New York Mellon;

**“Разбирательство”** означает любой процесс, иск и прочее судебное разбирательство (включая, по меньшей мере, любые требования, арбитражные процессы, альтернативные порядки разрешения споров, судебные определения, вердикты, исполнение, арест, права удержания, принудительное исполнение и реализацию имущества, предоставленного в обеспечение);

**Программа поддержки перерабатывающих отраслей”** означает программу предоставления займов предприятиям перерабатывающих отраслей промышленности, реализация которой начата Правительством Казахстана в октябре 2009 года;

**“Директива о Проспектах”** означает Директиву 2003/71/ЕС Европейского Парламента и Совета по проспектам эмиссии, который должен быть опубликован при открытом предложении ценных бумаг публике или при их допуске к участию в торгах, вносящую изменения в Директиву 2001/34/ЕС;

**“КИП”** означает квалифицированных институциональных покупателей, согласно определению, приведенному в Правиле 144А Закона США о ценных бумагах;

**“Взысканные суммы”** означает Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, Налоговые активы и Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств, определенные в разрезе активов до вычета налогов (на основании финансовой отчетности, подготовленной специально в соответствии с Адаптированными МСФО для учета Взысканных сумм);

**“Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм”** означает облигации, выпущенные Банком, условия которых изложены в Приложении 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 3 (*Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм*);

**“Балансовый отчет по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм”** означает балансовый отчет на 31 мая 2009 года, специально подготовленный Банком в соответствии с Адаптированными МСФО в целях получения сведений о Взысканных суммах;

**“Реестр”** означает каждого из перечисленных: The Bank of New York Mellon и The Bank of New York Mellon (Люксембург) S.A.;

“**Положение D**” означает Положение D Закона США о ценных бумагах;

“**Положение S**” означает Положение S Закона США о ценных бумагах;

“**Связанные стороны**” означает всех Аффилированных лиц Банка или Связанных лиц, за исключением ALB Finance, Alliance Finance и Самрук-Казыны;

“**Ограниченная Глобальная облигация**” означает бессрчную глобальную облигацию, дающую право окончательного выгодоприобретателя в отношении Новых Облигаций, предлагаемых к приобретению и выпускаемых в пользу КИП или Аккредитованных инвесторов, либо реализуемых впоследствии на основании Правила 144А;

“**Сертификат на Ограниченную облигацию**” означает сертификат на облигацию в окончательной форме, который может быть выпущен Евроклир или Клирстрим, Люксембург, в обмен на Ограниченную глобальную облигацию в соответствии с Условиями выпуска соответствующих Новых Облигаций;

“**Реструктуризация**” означает общую реструктуризацию и/или отмену определенных долгов и других финансовых обязательств Банка, ALB Finance и Alliance Finance в соответствии, помимо прочего, с Планом Реструктуризации;

“**Дата Реструктуризации**” означает время и дату вступления в силу Плана реструктуризации в соответствии с казахстанским законодательством;

“**Документация по Реструктуризации**” означает Обязательство Самрук-Казыны, Обязательство АО «Альянс Банк», Договор о доверительном управлении в отношении Новых Облигаций, условия выпуска Дисконтных Облигаций в Тенге, Облигаций, погашаемых по номиналу в Тенге и Субординированных Облигаций класса В в Тенге, залоговые документы в отношении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, агентское соглашение в отношении Новых Облигаций и Нового Устава;

“**Закон о реструктуризации**” означает Закон Республики Казахстан от 11 июля 2009 года № 185-IV “О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования законодательства Республики Казахстан о платежах и переводах денег, бухгалтерском учете и финансовой отчетности финансовых организаций, банковской деятельности и деятельности Национального Банка Республики Казахстан”;

“**План Реструктуризации**” означает план Реструктуризации Обозначенной финансовой задолженности между Банком, Конкурсными кредиторами и Связанными сторонами, одобренный Собранием Конкурсных кредиторов;

“**Пул розничных займов**” означает пул розничных займов, по которым происходит взыскание Взысканных сумм для оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;

“**Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов**” означает все суммы, фактически взысканные Банком в размере, не менее Чистой балансовой стоимости Пула розничных займов, включая, по меньшей мере, проценты и основную задолженность, штрафные проценты, суммы, полученные в порядке урегулирования, а также денежные средства, вырученные путем реализации активов, приобретенных Банком прямо или косвенно в результате судебных разбирательств, урегулирования, с аукциона или по иным договоренностям;

“**Держатели Облигаций в Рублях**” означает владельцев облигаций на сумму 3 млрд. Рублей с процентной ставкой 8,75 процентов годовых и сроком погашения в 2012 году, выпущенных Alliance Finance в июне 2007 года под поручительство Банка;

**“Облигации в Рублях** ~~Ошибка! Источник ссылки не найден.~~” означает облигации на сумму 3 млрд. Рублей с процентной ставкой 8,75 процентов годовых и сроком погашения в 2012 году, выпущенных Alliance Finance в июне 2007 года под поручительство Банка;

**“Рубль”** или **“Рубль РФ”** означает законную валюту Российской Федерации;

**“Правило 144А”** означает Правило 144А Закона США о ценных бумагах;

**“S&P”** означает компанию Standard & Poor’s Rating Services, подразделение The McGraw Hill Companies;

**“САФК”** означает Финансовую корпорацию Сеймар-Альянс (бывшую Инвестиционную Группу Сеймар (Seimar Investment Group));

**“Самрук-Казына”** означает АО “Фонд национального благосостояния “Самрук-Казына”;

**“Облигации Самрук-Казыны”** означает облигации, на общую сумму 105 млрд. Тенге, номинальная стоимость каждой из которых составляет 1 000 Тенге, проданные Самрук-Казыной Банку в обмен на все Облигации Банка;

**“Обязательство Самрук-Казыны”** означает письменное обязательство, подписанное Самрук-Казыной до Даты реструктуризации;

**“Закон США о ценных бумагах”** означает Закон США о ценных бумагах 1933 года с учетом последующих изменений и дополнений;

**“Закон о рынке ценных бумаг”** означает Закон Республики Казахстан о рынке ценных бумаг от 2 июля 2003 года с учетом последующих изменений и дополнений;

**“Акции”** означает Привилегированные акции и Простые акции Банка, включая акции, распределенные соответствующим Конкурсным кредиторам в соответствии с Порядком Распределения и перераспределения Требований;

**“МСП”** означает малые и средние предприятия, стоимость активов каждого из которых не превышает 1 500 млн. Тенге, а годовой объем реализации – 300 млн. Тенге, имеющие не более 250 сотрудников и займов на общую сумму не более 750 млн. Тенге;

**“Программа государственного финансирования МСП”** означает программу, принятую Правительством Казахстана в 2007 году с целью предоставления финансирования МСП для приобретения новых и модернизации существующих материальных активов, предоставления оборотного капитала и рефинансирования существующих кредитов МСП средствами Банка и других кредитных организаций;

**“ГЦВП”** означает Государственный центр по выплате пенсий;

**“Программы государственного финансирования”** означает Программу государственного финансирования МСП, Программу государственного финансирования ипотеки, Программу государственного финансирования студенческих кредитов, Индустриально-инновационную программу, Программу поддержки перерабатывающих отраслей и прочие Программы государственного финансирования, учрежденные Правительством;

**“Координационный комитет кредиторов”** означает координационный комитет, состоящий на тот или иной момент времени из тех или иных Конкурсных кредиторов, в состав которого входят: Азиатский Банк Развития, “Калион” (Calyon), “Коммерцбанк Акциенгезелльшафт” (Commerzbank Aktiengesellschaft), инвестиционная компания “ДЕГ Дойче Инвестиционз унд Энтвиклунгсгезелльшафт мбХ” (DEG — Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft

mbH), Банковская корпорация “Эйч.Эс.Би.Си. пи.эл.си. (HSBC Bank plc), банк “ИНГ Эйша Прайвит Бэнк Лимитед” (ING Asia Private Bank Limited), банк “Джей.Пи. Морган Чейз Бэнк (JPMorgan Chase Bank, N.A.), банк “Сумитомо Мицуи Бэнкинг Корпорэйшн Юроп Лимитед” (Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited) и банк “Вачовия Бэнк Эн.Эй” (Wachovia Bank, N.A.);

“Фунт стерлингов” или £ или “пенс” означает законную валюту Великобритании;

“Программа государственного финансирования студенческих займов” означает программу, принятую Правительством Казахстана в феврале 2009 года, целью которой является расширение доступа к высшему образованию для социально уязвимых групп населения Казахстана;

“Субординированные Облигации класса В в Тенге” означает двадцатилетние субординированные облигации, деноминированные в Тенге, выпущенные Банком в связи с Реструктуризацией;

“Дочерняя Компания” означает аффилированное лицо, контролируемое другим лицом непосредственно или косвенно через одного или нескольких посредников;

“Налоговые активы” употребляется в смысле, указанном в условиях выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм;

“Налоговый Кодекс” означает Кодекс Республики Казахстан о налогах и других обязательных платежах в бюджет от 10 декабря 2008 года с учетом последующих изменений и дополнений;

“Казначейские обязательства США” означает казначейские обязательства США с возможностью раздельного обращения процентного дохода и основной задолженности по ним (т.н. “стрипы”) на сумму по состоянию на 31 декабря 2008 года, приблизительно, 1 100 млн. Долларов США, являвшиеся предметом сделок, заключенных Банком с третьими лицами в 2006-2008 годах;

“Сделки с Казначейскими обязательствами США («стрипами») ” означает сделки, заключенные Банком и иными сторонами с 2006 по 2008 гг. в отношении Казначейских обязательств США («стрипов») на сумму, приблизительно, 1 100 млн. Долларов США, что отражено в Примечании 30 к аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка на 31 декабря 2008 г. и за год, окончившийся 31 декабря 2008 г.;

“Тенге” означает казахстанский тенге, законную валюту Казахстана;

“Соглашение об основных условиях Реструктуризации” означает соглашение о примерных и не имеющих обязательной силы условиях, подписанное Банком и Координационным комитетом кредиторов 5 октября 2009 года, в котором кратко изложены условия реструктуризации Банка;

“Арбитр по торговому финансированию” означает компанию “Watson, Farley & Williams LLP”, назначенную таковым 4 ноября 2009 года;

“Кредитор по торговому финансированию” означает Кредитора с Требованием, отнесенным Арбитром по торговому финансированию к категории Задолженности по торговому финансированию;

“Задолженность по торговому финансированию” означает (i) все документарные аккредитивы, выданные Банком; (ii) любой учет документарных аккредитивов, выданных Банком и простых векселей, выданных по документарным аккредитивам Банка с отсроченным

платежом; (iii) рефинансирование обязательства Банка по документарному аккредитиву, выданному им, исходя из того, что такое рефинансирование было конкретно связано с данным документарным аккредитивом и существовала базовая торговая сделка; и (iv) предоставление финансирования Банку в отношении конкретных операций по импорту или экспорту в тех случаях, когда это финансирование было конкретно привязано к базовой торговой сделке; но за исключением (А) финансирования для целей оборотного капитала, даже в тех случаях, когда такие цели оборотного капитала включали задолженность, связанную с торговлей, но не было конкретной базовой торговой сделки по импорту или экспорту; (В) гарантийных аккредитивов и гарантийных писем вместо документарных аккредитивов в тех случаях, когда нет базовой торговой сделки; и (С) любой задолженности, возникшей иначе, чем в связи со сделкой по поводу экспорта товаров с территории Казахстана или импорта товаров на его территорию;

**“Доверительный управляющий”** означает компанию BNY Corporate Trustee Services Limited либо иного доверительного управляющего, назначенного после нее на основании Договора о доверительном управлении в отношении Новых Облигаций;

**“Великобритания”** означает Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии;

**“Соединенные Штаты”** или **“США”** означает Соединенные Штаты Америки, включая все их территории и владения, любой отдельно взятый штат, а также округ Колумбия;

**“Неограниченная Глобальная облигация”** означает бессрочную глобальную облигацию, дающую своему владельцу права окончательного выгодоприобретателя в отношении Новых Облигаций, предлагаемых к приобретению и выпущенных в соответствии с Положением S;

**“Сертификат на Неограниченную облигацию”** означает сертификат на облигацию в окончательной форме, который может быть выпущен Евроклир или Клизстрим, Люксембург, в обмен на Неограниченную глобальную облигацию в соответствии с Условиями выпуска соответствующих Новых Облигаций;

**“Доллары США”** или **“Доллар”** означает Доллары Соединенных Штатов Америки – законную валюту Соединенных Штатов Америки;

**“U.S. GAAP”** принципы бухгалтерского учета, являющиеся общепринятыми в Соединенных Штатах Америки;

**“Резидент США”** означает резидента США согласно определению, приведенному в Положении S, принятому на основании Закона США о ценных бумагах.



## **ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ И ПРОЧЕЙ ИНФОРМАЦИИ**

### **Финансовая и прочая информация за прошлые периоды**

Банку предписано отражать данные учета в бухгалтерских книгах в Тенге согласно соответствующему законодательству и подзаконным нормативным актам Казахстана, в том числе нормативным актам НБК и начиная с 1 января 2004 г. нормативным актам АФН.

Финансовая информация о деятельности Банка за прошлые периоды, изложенная в настоящем Проспекте, извлечена без существенной корректировки из Финансовой отчетности, подготовлена в соответствии с МСФО.

ТОО «КПМГ Аудит» (Казахстан), фирма независимых аудиторов (действующая на основании Лицензии № 0000021 от 6 декабря 2006 г., выданной и регулируемой Министерством финансов Казахстана), с адресом: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, проспект Достык, 180, Бизнес-центр центр «Коктем», провела проверку Годовой финансовой отчетности Банка за 2009 год. Ее аудиторское заключение приводится на стр. F-4 настоящего Проспекта.

ТОО «Делойт» (Казахстан), фирма независимых аудиторов (действующая на основании Лицензии № 0000015 Вид МФЮ-2 от 13 сентября 2006 г., выданной Министерством финансов Казахстана), с адресом: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 36, Алматинский финансовый центр, Здание “Би”, провела проверку Годовой финансовой отчетности Банка за 2008 год. Ее аудиторское заключение приводится на стр. F-89 настоящего Проспекта.

В аудиторском отчете ТОО «КПМГ Аудит» (Казахстан) в отношении Годовой финансовой отчетности за 2009 год выражается квалифицированное заключение в отношении определенных обязательств по производным ценным бумагам и последствий таких корректировок, если оные существуют, а также оценки стоимости земельных участков и зданий в составе стоимости активов, охватывающих основные средства и нематериальные активы, остатков провизий на переоценку и амортизационных расходов, связанных с земельными участками и зданиями; сведений, сообщенных о связанных сторонах, и связанных с ними налоговых последствиях, если таковые существуют; финансовых гарантий или аналогичных залогов. Кроме того, аудиторский отчет включает пояснительные параграфы (Прим. 2(е) (Основные принципы подготовки финансовой отчетности – Действующее предприятие) к Годовой финансовой отчетности за 2009 год) касательно существенной неопределенности относительно сохранения Банка как действующего предприятия.

В аудиторском отчете ТОО «Делойт» (Казахстан) в отношении Годовой финансовой отчетности за 2008 год выражается квалифицированное заключение в отношении последствий корректировки, связанной с обязательствами по производным ценным бумагам, (Прим. 14 (Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) и 15 (Средства в других банках) к Годовой финансовой отчетности за 2008 год) и последствий таких корректировок, если оные существуют, которые могли быть определены как необходимые, если бы ТОО «Делойт» (Казахстан) смогла установить полноту гарантий и залогов (Прим. 30 (Специальные провизии по гарантиям) к Годовой финансовой отчетности за 2008 год); сведений, сообщенных о связанных сторонах, и связанных с ними налоговых последствиях, если таковые существуют (Прим. 1 и 34 к Годовой финансовой отчетности за 2008 год), а также оценки стоимости земельных участков и зданий в составе стоимости активов, охватывающих основные средства и нематериальные активы, остатков провизий на переоценку и амортизационных расходов, связанных с земельными участками и зданиями (Прим. 3 (Основные положения учетной политики) к Годовой финансовой отчетности за 2008 год). Кроме того, аудиторский отчет включает пояснительные параграфы касательно существенной неопределенности

относительно сохранения Банка как действующего предприятия и отсутствия соответствующих данных в отношении гарантий и связанных сторон.

## Реклассификации

Определенные реклассификации были выполнены ТОО «КПМГ Аудит» (Казахстан) для представления финансовой информации на 31 декабря 2008 г. и за годы, завершившиеся 31 декабря 2008 г. в Годовой финансовой отчетности за 2009 год для приведения всех цифр в соответствие. В отчете о движении наличности косвенный метод был изменен на прямой метод, определенные суммы в части отчета «денежные поступления от операций» были пересчитаны в соответствии с новым представлением отчета.

| Тип реклассификации  | Сумма     | Отчет о финансовом состоянии/отчет о комплексном доходе в соответствии с Годовой финансовой отчетностью за 2008 год | Отчет о финансовом состоянии/отчет о комплексном доходе в соответствии с Годовой финансовой отчетностью за 2009 год |
|--|-----------|---|---|
| Реклассификация процентного дохода   | 2,598     | Процентный доход  | Прочий операционный (убыток)/доход  |
| Реклассификация резерва на обесценение по активам, приносящим процентный доход                             | (242,273) | Резерв на обесценение по активам, приносящим процентный доход (операционный доход)                                  | Убытки от обесценения (неоперационный доход)  |
| Реклассификация специальных резервов по гарантиям  | (136,972) | Специальные резервы по гарантиям (операционный доход)   | Убытки от обесценения (неоперационный доход)  |
| Реклассификация денежных эквивалентов из других статей балансового отчета                                  | 39,638    | Средства в других банках  | Денежные средства и их эквиваленты  |
| Реклассификация банковских депозитов   | 6,318     | Средства в других банках  | Счета и депозиты в банках   |
| Представление займов Правительства Республики Казахстан в отдельной статье в отчете о финансовом состоянии | 4,460     | Счета клиентов  | Займы Правительства Республики Казахстан  |

## Слабые стороны внутреннего контроля

Некоторая сравнительная информация за 2008 год в следующих примечаниях к Годовой финансовой отчетности за 2009 год была либо по-другому представлена в Годовой финансовой отчетности за 2008 год, либо совсем не была представлена: Примечание 11 (Расход)/экономия по подоходному налогу), Примечание 14 (Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка), Примечание 15 (Кредиты, выданные клиентам), Примечание 19 (Текущие счета и депозиты банков клиентов), Примечание 21 (Обязательства, являющиеся частью Плана реструктуризации по состоянию на 31 декабря 2009 года), Примечание 22 (Прочее финансирование), Примечание 27 (Управление рисками), Примечание 33 (Операции со связанными сторонами), Примечание 36 (Анализ сроков погашения активов и обязательств) и Примечание 37 (Анализ активов и обязательств в разрезе валют).

Особое внимание должно быть уделено Примечанию 26 (Убыток на акцию), в котором говорится о том, что убыток на акцию за год, завершившийся 31 декабря 2008 года, был скорректирован за прошлые периоды в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года. Корректировка была обусловлена изменением количества

выпущенных простых акций после выполнения Плана реструктуризации. Все ранее выпущенные Простые акции были аннулированы, и было выпущено 20 000 000 новых Простых акций. Так как Годовая финансовая отчетность за 2009 год была подписана к выпуску до этого события, все расчеты относительно убытка на акцию основаны на новом количестве акций в соответствии с МСФО, и нет необходимости вносить изменения, произошедшие в годовой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, завершившийся 31 декабря 2008 года, в отчетность по состоянию на 31 декабря 2009 года и за год, завершившийся 31 декабря 2009 года.

Некоторые провизии, рассматриваемые в настоящем Проспекте и отраженные в Годовой финансовой отчетности за 2008 год, были созданы с учетом обстоятельств, существовавших в течение вышеуказанного периода, которые были обнаружены новым руководством Банка только в течение 2009 г. и поэтому не были отражены в провизиях, рассчитанных и первоначально представленных в АФН бывшим руководством Банка.

По правилам МСФО компания может корректировать свою финансовую отчетность для принятия в расчет событий, которые произошли после окончания отчетного периода, но которые отражают обстоятельства, существовавшие в течение данного отчетного периода. Такие события включают, например: (i) получение информации после истечения отчетного периода, которая свидетельствует, что обесценение актива пришлось на конец отчетного периода или что требуется корректировка ранее отраженного убытка от обесценения этого актива, и (ii) обнаружение обмана или ошибки, которые свидетельствуют о недостоверности финансовой отчетности.

В процессе внутренней экспертизы, начатой новым руководством Банка в феврале 2009 г., были обнаружены не отраженные в отчетности гарантии, обеспеченные Казначейскими обязательствами США, и стали очевидны необходимые корректировки провизий на покрытие убытков по кредитам в свете более консервативной политики по управлению рисками, проводимой новым руководством. Вследствие этого Банк отразил в Годовой финансовой отчетности за 2008 год провизии в отношении гарантий, обеспеченных Казначейскими обязательствами США, и дополнительные провизии на покрытие убытков по кредитам. См. разделы *“Факторы риска – Риски, связанные с банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*, *“Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Факторы, влияющие на результаты деятельности Банка — Сделки с Казначейскими обязательствами США”*, *“Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Факторы, влияющие на результаты деятельности Банка – Провизии на покрытие потерь по кредитам, “Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы создания провизий и списания”* и *Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и сделки с Казначейскими обязательствами США”*.

Принимая во внимание недостатки системы внутреннего контроля, которые ранее существовали в Банке, Конкурсным кредиторам рекомендуется оценивать финансовую информацию, представленную в настоящем Проспекте, с осторожностью. См. разделы *“Риски, связанные с банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*.

### **Адаптированные МСФО**

Некоторая информация, представленная в настоящем Проспекте, подготовлена на основе Адаптированных МСФО. “Адаптированные МСФО” означает Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные для отражения требований АФН к подготовке

финансовой отчетности для целей регулирования. Такая адаптированная информация не проверялась аудиторами и не может напрямую сравниваться с информацией, представленной в соответствии с МСФО. См. *“Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Факторы, влияющие на результаты деятельности Банка – Провизии на покрытие потерь по кредитам”*, *“Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Достаточность капитала”*, *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Контроль за портфелем”*, *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы создания провизий и списания”* и *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Предельный срок погашения”*.

При принятии инвестиционного решения Конкурсным кредиторами должны полагаться на свое собственное исследование состояния Банка, условий Реструктуризации и финансовой информации, включенной в настоящий Проспект, а также проконсультироваться со своими собственными профессиональными консультантами для понимания различий между МСФО, Адаптированными МСФО и US GAAP и того, каким образом эти различия могли повлиять на финансовую информацию, представленную в настоящем Проспекте.

### **Валютные пересчеты**

Исключительно для удобства читателя, в настоящем Проспекте приводятся некоторые Неаудированные суммы, пересчитанные из Тенге в Доллары США по указанным курсам. Если не указано иное, любые балансовые статьи, выраженные в Долларах США, пересчитаны из Тенге по применимому обменному курсу в дату данного балансового отчета (или, если такой курс не был установлен в эту дату, в ближайшую предшествующую ей дату) и любые показатели отчета о прибылях и убытках, указанные в Долларах США, пересчитаны из Тенге в Доллары США по среднему обменному курсу, применимому к периоду, к которому относятся показатели данного отчета о прибылях и убытках, причем в каждом вышеперечисленном случае эти данные рассчитаны в соответствии с официальными валютными курсами Доллара США на КФБ, опубликованными НБК. Дополнительная информация содержится в разделе *“Валютный курс и валютное регулирование”*.

Банк пересчитал сводные показатели отчета о прибылях и убытках и балансового отчета за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. в Доллары США соответственно по курсу 1,00 Долл. США = 147,50 Тенге и 1,00 Долл. США = 148,36 Тенге, и за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. по курсу 1,00 Долл. США = 120,30 Тенге и 1,00 Долл. США = 120,77 Тенге соответственно. См. *“Валютный курс и валютное регулирование”*. На 24 июня 2010 г. (наиболее поздняя имеющая практическое значение дата, предшествующая дате настоящего Проспекта), официальный курс обмена Тенге на Доллары США, опубликованный НБК, составлял 147,12 Тенге = 1,00 Долл. США.

Не делается никакого заявления, что суммы в Тенге или в Долларах США, указанные в настоящем Проспекте, могли бы быть конвертированы в Доллары США или Тенге, в зависимости от обстоятельств, по какому-либо конкретному курсу или конвертированы вообще.

Некоторые показатели, отраженные в настоящем Проспекте, скорректированы посредством округления; в связи с этим цифры, указанные как итоговые показатели в некоторых таблицах, могут не отражать сумму показателей, стоящих перед ними.

### **Статистическая информация и информация о состоянии рынка**

Некоторая статистическая информация и информация о состоянии рынка, которая представлена в разделах *“Факторы риска”*, *“Банк”* и *“Обсуждение и анализ результатов*

*деятельности и финансового состояния руководством*”, “*Избранная статистическая и прочая информация*” и “*Обзор банковской отрасли Казахстана*” настоящего Проспекта по таким темам, как конкуренты Банка, банковская отрасль Казахстана, общее состояние экономики Казахстана, а также по другим связанным вопросам, отражает предположения Банка на основе информации и официальных данных АФН, НБК, НСА и других внешних источников. Банк в точности воспроизвел эти данные и информацию и, насколько Банк осведомлен и может установить исходя из информации, опубликованной такими внешними источниками, не остались не освещенными никакие факты, в силу которых эта воспроизведенная информация стала бы неточной или вводящей в заблуждение. Банк принял эту информацию как достоверную, не проводя самостоятельного исследования. Конкурсным кредиторам необходимо принять во внимание, что некоторые оценки, произведенные Банком, основаны на такой информации из внешних источников. Инвесторам рекомендуется учитывать эти данные с осторожностью. Кроме того, некоторая информация, содержащаяся в настоящем Проспекте, почерпнута из официальных данных АФН, НБК и НСА. Официальные данные, опубликованные государственными или областными учреждениями Казахстана, являются в значительной степени менее полными и меньше исследованы, нежели аналогичные данные, публикуемые в более развитых странах. Кроме того, для подготовки официальных статистических данных, в том числе данных АФН, НБК и НСА, могут использоваться принципы, отличающиеся от принципов, используемых в более развитых странах. Вследствие этого любое рассмотрение вопросов, связанных с Казахстаном, в настоящем Проспекте подвержено неопределенностью по причине опасений в отношении полноты или надежности доступной официальной и публичной информации.

## ЗАЯВЛЕНИЯ ОТНОСИТЕЛЬНО БУДУЩЕГО СОСТОЯНИЯ

Некоторые заявления, содержащиеся в настоящем Проспекте, могут представлять собой заявления относительно будущего состояния, которые связаны с рядом рисков и неопределенностей. Отличительной чертой таких заявлений относительно будущего состояния является использование таких терминов, прогнозного характера, как “полагает”, “ожидает”, “возможно”, “по предположению”, “намеревается”, “будет”, “продолжит”, “должен”, “был бы”, “претендует”, “приблизительно” или “допускает” или аналогичных словосочетаний или их отрицательных форм или других их вариантов или аналогичных терминов. Эти заявления относительно будущего состояния охватывают все вопросы, которые не являются фактами, относящимся к прошлым периодам. Они неоднократно встречаются по всему тексту настоящего Проспекта и включают заявления касательно намерений, сведений и текущих предположений Банка в отношении, кроме прочего, результатов деятельности, финансового состояния, ликвидности, перспектив, роста, направлений стратегии Банка и отрасли, в которой он ведет деятельность. В силу своего характера заявления относительно будущего состояния подразумевают наличие рисков и неопределенности, поскольку они связаны с событиями и зависят от обстоятельств, которые могут произойти или не произойти в будущем.

Вы должны принять к сведению, что заявления относительно будущего состояния не являются гарантией будущих результатов, и что фактические результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность Банка, а также развитие отрасли, в которой он ведет деятельность, могут существенным образом отличаться от предположений, которые содержатся или к которым подводят заявления относительно будущего состояния, содержащиеся в настоящем Проспекте. Кроме того, даже если результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность Банка, а также развитие отрасли, в которой он ведет деятельность, соответствуют заявлениям относительно будущего состояния, содержащимся в настоящем Проспекте, эти результаты или обстоятельства могут не отражать результаты или обстоятельства последующих периодов. Важными факторами, которые могут повлечь эти различия, являются, кроме прочего:

- стабильность банковской отрасли в Казахстане;
- состояние коммерческой деятельности Банка, связанной с обслуживанием физических лиц, корпоративных клиентов и МСП;
- качество и стабильность его депозитной базы и кредитного портфеля;
- будущие убытки по кредитам, которые Банк может понести;
- предположения в отношении результатов проектов, осуществляемых для повышения экономической эффективности и увеличения уровня ликвидности и доходов; и
- оценки и финансовые целевые показатели увеличения и диверсификации состава кредитного портфеля Банка, а также его качества.

Факторы, могущие привести к существенной разнице между фактическими результатами и предположениями Банка, сформулированы в заявлениях предупреждающего характера, содержащихся в настоящем Проспекте, и включают, кроме прочего, следующее:

- общие экономические и коммерческие условия;
- последствия общемирового финансового кризиса и международная экономическая ситуация;

- уровень спроса на услуги Банка;
- отток депозитов;
- ухудшение качества кредитного портфеля Банка;
- факторы конкуренции в отраслях, в которых ведут деятельность Банк и его клиенты;
- изменения в подзаконных нормативных актах Правительства и в политике Правительства или Самрук-Казыны в отношении поддержки банковской отрасли в Казахстане;
- распределение по срокам, последствия и другие факторы неопределенности не внесенных в учет гарантий и залогов, если оные существуют;
- распределение по срокам, последствия и другие факторы неопределенности необнаруженных сделок со связанными сторонами, если оные существуют;
- изменения в требованиях по налогообложению, включая изменения налоговых ставок, введение новых налоговых законов и пересмотр толкования налогового законодательства;
- результаты судебного или арбитражного спора;
- колебания процентных ставок и другие меняющиеся условия на фондовых рынках;
- колебания обменных курсов валют;
- изменения экономического и политического характера на международных рынках, включая изменения, вносимые государственными органами;
- военные действия и ограничения возможности перевода капитала через границы; и
- последствия оценки производных инструментов, имущества и оборудования.

В разделах настоящего Проспекта, озаглавленных “*Факторы риска*”, “*Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством*”, “*Банк*” и “*Избранная статистическая и прочая информация*”, содержится более полное рассмотрение факторов, которые могут сказаться на будущих результатах Банка и на отрасли, в которой он ведет свою деятельность. Принимая во внимание эти риски, факторы неопределенности и предположения, заявления относительно будущего состояния, содержащиеся в настоящем Проспекте, возможно, не осуществятся.

Банк не обязан и не берет на себя какое-либо обязательство обновлять или корректировать любое заявление относительно будущего состояния, будь то в результате получения новой информации, будущих событий или иного. Все последующие письменные или устные заявления относительно будущего состояния, источником которых может считаться Банк или лица, действующие от его имени, недвусмысленно надлежит полностью толковать в контексте заявлений предупреждающего характера, упомянутых выше, которые содержатся в том или ином разделе настоящего Проспекта.

## ВАЛЮТНЫЙ КУРС И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

### Валютный курс

Валютой Казахстана является Тенге, который был введен в ноябре 1993 г. До 5 апреля 1999 г. НБК поддерживал систему управляемого плавающего валютного курса, при которой курс определялся на основе рыночных факторов и роль НБК в установлении валютного курса сводилась к интервенциям на внутреннем валютном рынке для предотвращения неустойчивости валютного курсов, вызванной кратковременными изменениями предложения и спроса. В апреле 1999 г. НБК и Правительство публично объявили, что НБК прекращает публиковать твердые валютные курсы Тенге и разрешает курсу изменяться свободно и что НБК продолжит интервенции на валютном рынке только в тех случаях, когда необходимо поддержать курс Тенге. Это решение было поддержано международными финансовыми организациями, такими как МВФ. В результате уровень курса Тенге, существовавшего до объявления, упал с 88,00 Тенге за Долл. США приблизительно до 130,00 Тенге за Долл.США к маю 1999 г. В течение последующих трех лет Тенге в целом продолжал обесцениваться в номинальном выражении по отношению к Долл.США, хотя в период с 2002 по 2008 г. он в целом укрепился по отношению к Долл.США в результате поступлений от экспорта нефти, сельскохозяйственной продукции и других товаров. 4 февраля 2009 г. НБК сократил уровень своей поддержки курса обмена Тенге на Доллары США с 117 Тенге – 123 Тенге за 1 Долл.США до 150 Тенге за 1 Долл.США (+/- 3 процента). Это снижение курса валюты было вызвано отчасти недавно осложнившимся состоянием платежного баланса Казахстана в результате падения цен на сырьевые товары (в частности, на нефть и газ) на международных рынках и было применено для предотвращения существенного снижения его золотовалютных резервов. Его целью было также повышение конкурентоспособности экспорта.

В таблице ниже приведены некоторые существовавшие на конец определенных месяцев высшие, средние и низшие значения официального курса обмена Тенге на Доллар США, опубликованные НБК:

| <u>Конец периода</u> | <u>Конец периода</u> | <u>Высшее</u> | <u>Среднее<sup>(1)</sup></u> | <u>Низшее</u> |
|----------------------|----------------------|---------------|------------------------------|---------------|
| 31 декабря 2002..... | 155.60               | 155.60        | 153.28                       | 150.60        |
| 31 декабря 2003..... | 144.22               | 155.89        | 149.52                       | 143.66        |
| 31 декабря 2004..... | 130.00               | 143.33        | 136.05                       | 130.00        |
| 31 декабря 2005..... | 133.77               | 136.12        | 132.86                       | 129.83        |
| 31 декабря 2006..... | 127.00               | 133.85        | 126.10                       | 117.25        |
| 31 декабря 2007..... | 120.30               | 127.00        | 122.56                       | 118.79        |
| 31 декабря 2008..... | 120.77               | 120.87        | 120.30                       | 119.48        |
| 31 декабря 2009..... | 148.36               | 151.40        | 147.50                       | 120.79        |
| 31 января 2010.....  | 148.21               | 148.46        | 148.09                       | 147.88        |
| 28 февраля 2010..... | 147.32               | 148.21        | 147.87                       | 147.32        |
| 31 марта 2010.....   | 147.11               | 147.45        | 147.14                       | 146.89        |
| 30 апреля 2010.....  | 146.78               | 147.07        | 146.72                       | 146.41        |
| 31 мая 2010.....     | 146.50               | 147.04        | 146.67                       | 146.43        |

Примечание:

(1) Средневзвешенный курс, опубликованный НБК за каждый соответствующий месяц, в течение соответствующего периода.

24 июня 2010 года (наиболее поздняя имеющая практическое значение дата, предшествующая дате настоящего Проспекта), официальный курс обмена Тенге на Доллары США, опубликованный НБК, составлял 147,12 Тенге за 1,00 Долл. США.

Вышеуказанные курсы могут отличаться от фактических курсов, использованных при подготовке Финансовых отчетов и других финансовых сведений, отраженных в настоящем Информационном меморандуме. Включение этих обменных курсов не выражает предположение, что суммы в Тенге фактически отражают эти суммы в Долларах или что эти



суммы могли бы быть конвертированы в Долл.США по какому-либо конкретному курсу или конвертированы вообще.

### **Валютное регулирование**

Казахстан принял условия параграфов 2, 3 и 4 Статьи VIII Устава МВФ и, как следствие, выразил согласие не вводить и не повышать любые ограничения на валютные курсы, не вводить и не изменять любую практику множественных валютных курсов, не заключать любых двусторонних договоров в отношении Статьи VIII и не налагать любые ограничения на импорт. В соответствии со Статьей VIII, новый закон о валютном регулировании был принят в 1996 г. Согласно этому закону, все операции по текущим счетам, включая перевод дивидендов, процентов и другого инвестиционного дохода, могут осуществляться без ограничения. Лицензированию или регистрации в НБК подлежат лишь определенные операции по счетам притока и оттока капитала. Приток капитала регистрируется и контролируется только для целей статистического учета и не подлежит ограничению.

Вслед за притоком Долларов США в Казахстан в результате, кроме прочих причин, растущих цен на нефть, в Казахстане в период с 2002 по 2004 гг. был принят ряд мер, направленных на либерализацию режима валютного регулирования. Закон о валютном регулировании и валютном контроле и сопутствующие подзаконные нормативные акты вступили в силу к концу 2005 г., что явилось значимым промежуточным этапом на пути к либерализации валютных операций, расширению экспорта капитала и ликвидации двойного контроля в Казахстане. Кроме прочего, новые правила валютного контроля в существенной степени расширили категории казахстанских инвесторов, которые могут инвестировать за рубеж, и ослабили требования в отношении международного финансирования в Казахстане.

С 1 января 2007 г., когда вступили в силу некоторые положения закона о валютном регулировании и валютном контроле, отпала необходимость в получении лицензии НБК на любые сделки с иностранной валютой, в том числе на открытие резидентами Казахстана счетов в иностранных банках. Кроме того, с 1 января 2007 г. для большинства сделок с иностранной валютой требуется лишь подача уведомления в НБК, и большинство таких сделок вообще не подлежат валютному регулированию. Регистрировать в НБК надлежит только сделки по финансовым кредитам (которые заключаются с местным контрагентом, не являющимся банком), прямые инвестиции и некоторые другие операции по счетам движения капитала. Что касается большей части оффшорных операций банков Казахстана, то они обязаны лишь уведомлять НБК о существовании таких операций.

## **ИСПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ ИНОСТРАННЫХ СУДОВ**

Банк является акционерным обществом, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и основным местом ведения всех его операций является Республика Казахстан. Большинство его директоров и руководящих работников постоянно проживает в Казахстане, и практически все активы Банка и этих лиц находятся в основном за пределами Соединенных Штатов. Вследствие этого, Конкурсные кредиторы, возможно, не смогут подать процессуальное извещение в пределах Соединенных Штатов Банку или этим лицам или обеспечить исполнение против них решений федеральных судов или судов штатов США, включая судебные решения, основанные на гражданско-правовой ответственности по законодательству по ценным бумагам Соединенных Штатов или любого штата или территории в пределах Соединенных Штатов.

Новые Облигации, Договора о доверительном управлении касательно Новых Облигаций и договор об услугах платежного агента будет регулироваться правом Англии и предусматривать, что любые претензии, споры или разногласия касательно их существования, прекращения действия или действительности или любые не установленные договором обязательства, возникающие из вышеперечисленных документов или в связи с ними, передаются на рассмотрение и окончательно урегулируются в арбитраже в соответствии с регламентом Лондонского международного арбитражного суда. Доверительный управляющий и соответствующие агенты имеют право выбрать в качестве места рассмотрения таких споров суды Англии.

Хотя Казахстан является участником Нью-Йоркской конвенции о признании и приведении в исполнение иностранных арбитражных решений, его суды не примут к исполнению любое судебное решение, вынесенное в суде, учрежденном в другой стране, а не в Казахстане, если между данной страной и Казахстаном не имеется действующего договора, предусматривающего взаимное приведение в исполнение судебных решений, а если такой договор существует, приведение его в исполнение будет осуществляться только в соответствии с его условиями. В настоящее время такого действующего договора между Казахстаном и Великобританией или между Казахстаном и Соединенными Штатами не существует.

## КРАТКИЙ ОБЗОР

*Рекомендуется изучить данный Краткий Обзор, так как он является введением к основному тексту Проспекта. Любое решение по вложению инвестиций в Новые Облигации должно приниматься, исходя из анализа данного Проспекта. Если в отношении информации, содержащейся в настоящем Проспекте, будет предъявлен иск, то к инвестору, выступающему истцом по такому иску, согласно национальному законодательству, может быть предъявлено требование по переводу данного Проспекта, прежде чем будет начато судебное производство. Согласно Директиве о Проспектах (Директива № 2003/71/ЕЕС), в каждом государстве - члена ЕЭЗ, гражданская ответственность возлагается на тех лиц, которые ответственны за краткий обзор, включая перевод обзора, но только в том случае, если обзор вводит в заблуждение, является неточным или несоответствующим действительности при ознакомлении с остальными частями данного Проспекта.*

### **Банк**

Банк был учрежден 14 мая 1993 г. в организационно-правовой форме открытой акционерной компании с наименованием ОАО “ИртышБизнесБанк”. В 1999 г. ОАО “ИртышБизнесБанк” объединилось с Семипалатинским городским банком, который также являлся областным банком и головное отделение которого находилось в Восточном Казахстане. Объединенный банк обслуживал главным образом крупные промышленные предприятия в Восточно-Казахстанской и Павлодарской областях. В октябре 2001 г. консорциум отечественных компаний, возглавляемый САФК, приобрел в капитале Банка долю, составляющую 64 процента. После завершения этой сделки Банк поменял свое наименование на АО “Альянс Банк”.

### **Реструктуризация**

В период с 2004 по 2007 гг. Банк осуществлял стратегию агрессивного роста и стал крупнейшим банком, предоставляющим кредиты населению в Казахстане, тогда как в начале он был лишь десятым среди таких банков.

После того, как S&P понизило кредитный рейтинг Казахстана в октябре 2007 г. с ВВВ до ВВВ-, и в связи с общим ухудшением состояния финансовых рынков с августа 2007 г. Банк больше не мог рефинансировать свои внешние долги, что в свою очередь уменьшило его возможности по предоставлению кредитов клиентам.

В октябре 2008 г. Правительство и АФН вышли с предложением о рекапитализации Банка в рамках более широкой программы по стабилизации финансовой системы Республики Казахстан. Программа предполагала участие Самрук-Казыны, государственного фонда благосостояния Казахстана (созданного для повышения конкурентоспособности и устойчивости экономики Казахстана и для смягчения возможных последствий, оказываемых переменами на мировых рынках на экономический рост в Казахстане), с предоставлением финансовой поддержки финансовым учреждениям, находящимся в бедственном положении.

После принятия нового Законодательства о реструктуризации в Казахстане, которое вступило в силу в августе 2009 г., Банк подал заявление в Суд с тем, чтобы официально приступить к процедуре реструктуризации в соответствии с Законом о реструктуризации. Заявление Банка было удовлетворено Судом 18 сентября 2009 г., в результате чего все соответствующие требования кредиторов Банка были автоматически приостановлены и имуществу Банка предоставлена защита от взыскания и ареста до завершения Реструктуризации. 15 декабря 2009 г. План реструктуризации был одобрен соответствующими кредиторами Банка.

30 декабря 2009 г. согласно решению № 268 АФН, Самрук-Казына приобрел 100 процентов акций Банка.

20 декабря 2009 г. План реструктуризации, одобренный определенными кредиторами Банка, был передан в АФН. 1 февраля 2010 г. АФН одобрил План реструктуризации, после чего он был передан в Суд для проведения судебного заседания, в котором было разрешено участвовать всем кредиторам Банка. Судебное заседание состоялось 26 февраля 2010 г. и в тот же день Суд вынес решение об одобрении Плана реструктуризации. Реструктуризация была завершена 26 марта 2010 г. В тот же день Конкурсным кредиторам были выделены денежные средства, Новые Облигации и Акции в качестве компенсации за аннулирование их Требований в соответствии с Планом реструктуризации, после чего 33% акций Банка стало принадлежать Конкурсным кредиторам, а 67% - Самрук-Казыне.

### **Сильные стороны и стратегия**

Банк полагает, что его сильные стороны заключаются в нижеследующем:

- его потенциальные возможности в том случае, если Самрук-Казына станет контролирующим акционером Банка;
- имеется географически разветвленная сеть, в том числе благодаря его связям с Казпочтой;
- централизованная платформа информационных технологий и колл-центр по сбору платежей;
- наличие альтернативных каналов сбыта, включая активное использование Интернета для оказания банковских услуг и мобильной связи для банковского обслуживания физических лиц;
- наличие программ по выплате и обслуживанию заработной платы, которые реализуются совместно с крупными казахстанскими корпорациями; и
- команда опытных управленцев.

Стратегия Банка на 2010-2013 гг. предусматривает развитие деятельности Банка (которая включает реструктуризацию кредитного портфеля Банка и его условное разделение на Хороший банк и Плохой банк) и оптимизацию численности работников Банка.

### **Факторы риска**

Вложение средств в Новые Облигации связано с высоким риском. Ниже следует краткое описание факторов риска. Инвесторам рекомендуется ознакомиться более подробно с данной информацией, изложенной в разделе «*Факторы риска*», прежде чем принять решение о вложении средств в Новые Облигации.

- Провизии на покрытие потерь по кредитам значительно возросли с 31 мая 2009 г., Банком были приняты меры по снижению уровня резервирования, но, если меры окажутся неэффективными, результаты деятельности и финансовое состояние Банка могут значительно ухудшиться.
- Любое необеспечение и неподдержание минимальных уровней коэффициента достаточности капитала после Реструктуризации может привести к приостановлению деятельности или ликвидации Банка.
- Банк контролируется Самрук-Казыной, государственным фондом национального благосостояния, интересы которого могут не совпадать с интересами Банка или Держателей Облигаций.
- Самрук-Казына может потребовать досрочного возврата денежных средств, выделенных Банку по Программам государственного финансирования, если Банк нарушит условия использования денежных средств.

- Недостатки внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем.
- Сделки со связанными сторонами, которые не были определены в качестве таковых, могут повлечь убытки в будущем.
- Уменьшение клиентских депозитов, которые являются важным источником финансирования Банка, сказалось и может продолжить сказываться неблагоприятным образом на базе финансирования Банка.
- Предполагаемое замедление роста ВВП Казахстана в 2010 г. может создать дополнительные сложности для существующих заемщиков Банка в отношении возможности погашения своих кредитов.
- Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка и неустойчивость рынка недвижимости подвергает его рискам.
- Продолжающееся снижение стоимости кредитного портфеля Банка, вероятно, приведет к постепенному увеличению “возраста” кредитов, что может увеличить долю невыплат.
- Ориентированность Банка на розничные кредиты и кредиты МСП может неблагоприятным образом сказаться на его коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии.
- Банк сталкивается со значительной конкуренцией, которая может возрасти в будущем.
- Любой выход из строя, перебой в работе или несанкционированный доступ в информационные системы Банка или любое неосуществление надлежащего внедрения или модернизации таких систем могут существенным неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка.
- Методы и стратегии Банка по управлению рисками подвергают Банк ряду не выявленных или непредвиденных рисков.
- Банк подвержен значительному риску, связанному с процентными ставками.
- Банк подвержен значительному валютному риску.
- Успех деятельности Банка зависит от продолжения работы в нем его ключевых работников и, возможно, он не сможет сохранить таких работников.
- Невозможно полностью предсказать, как отразится на Банке законодательство о финансовой стабильности, которое недавно начало вводиться в Казахстане.
- Изменения в поддержке ликвидности банковской отрасли Казахстана могут неблагоприятно сказаться на Банке.
- Риски, возникающие в результате банкротств в банковской отрасли Казахстана, могут неблагоприятным образом сказаться на Банке.
- Продолжающийся кризис на мировых финансовых рынках и ухудшение общих экономических условий неблагоприятным образом сказались на результатах операций и финансовом состоянии Банка и могут в дальнейшем способствовать их ухудшению.
- Банку угрожают повышенные риски в связи с девальвацией Тенге.
- Недостаток точной статистической, корпоративной и финансовой информации в Казахстане может ограничить способность Банка точно оценить свои кредитные риски.

- Изменения в банковском регулировании в Казахстане могут неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности Банка.
- Казахстан подвержен рискам, которые, как правило, связаны с развивающимися рынками.
- Законодательство Казахстана по корпоративному управлению и раскрытию информации, применимое к Банку, отличается от законодательства, которое применяется в общем порядке к корпорациям, учрежденным в Соединенных Штатах, Великобритании или других юрисдикциях.
- Банк может быть подвержен рискам, связанным с отмыванием денег.
- Большинство операций Банка проводится в Казахстане и там же расположены по существу все его активы. Вследствие этого финансовое положение Банка и результаты его операций в значительной степени зависят от существующих правовых, экономических и политических условий в Казахстане.
- Экономика Казахстана в высокой степени зависит от экспорта нефти и, как следствие, подвержена влиянию неустойчивости цен на нефть.
- Нормативная база, налоговый режим и судебная система Казахстана разработаны недостаточно полно, и поэтому последствия, связанные с ними, являются непредсказуемыми.
- Президент Казахстана Нурсултан Назарбаев занимает этот пост с 1991 г., и если он потеряет власть, ситуация в Казахстане может стать нестабильной.
- Закон о реструктуризации не применялся на практике, и невозможно гарантировать, что какая-либо реструктуризация, осуществленная в рамках этого законодательства, в том числе Реструктуризация, будет признана на международном уровне.
- Определенные решения, касающиеся Реструктуризации, могли быть не одобрены соответствующим органом управления Банка и подвержены риску оспаривания.
- Против Банка может быть возбуждено судебное дело, если АФН применит к Банку какую-либо из ограничительных мер обязательного характера.
- Банку могут быть предъявлены требования в России в связи с Облигациями в Рублях, выпущенными Альянс Финанс.
- В прошлые периоды Банк был неспособен финансировать свои операции и, возможно, Банк будет неспособен финансировать свои операции в будущем.
- Значительный уровень задолженности Банка существенно сократит денежные средства с возможностью использования, скажется на его способности получить дополнительное финансирование и ограничит его гибкость.
- Операции и финансовая деятельность Банка будут ограничены договорными обязательствами и принятыми обязанностями, содержащимися в Документации по Реструктуризации.
- Нежелательная огласка в связи с Реструктуризацией и финансовым состоянием Банка может неблагоприятным образом сказаться на взаимоотношениях Банка с клиентами и на восприятии его бизнеса рынком.

- Банк подлежит различным ограничениям, связанным с отмыванием денежных средств, практикой коррупции, практикой мошенничества, практикой сговора, практикой принуждения, практикой препятствования и финансированием терроризма, которые могут быть не столь жесткими как ограничения в финансировании, в которые вовлечены международные банки развития.
- Держатели Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных Сумм, не могут получать какие-либо платежи, если Банк будет не способен возместить суммы в отношении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных Сумм, из Пула активов.
- Банк может быть не способен произвести регистрацию Новых Облигаций на KASE, что может привести к неблагоприятным налоговым последствиям для Банка, отказу от капиталовложений или сделать процесс капиталовложений в Новые Облигации бесперспективным.
- В силу финансового положения Банка и колебаний цен на акции и долговые ценные бумаги в казахстанских банках в прошлые периоды, рыночная цена Новых Облигаций может подвергаться изменениям.

### Краткий финансовый обзор

Краткие финансовые сведения, изложенные ниже, по состоянию на и за годы, окончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., были взяты из Финансовой отчетности с примечаниями к ней, содержащимися в тексте данного Проспекта, и должны рассматриваться совместно с Финансовой отчетностью.

|  | За годы, окончившиеся 31 декабря   |                  |                                    |                  |
|--|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
|  | 2009 г.                            |                  | 2008 г.                            |                  |
|  | (млн. Долл.<br>США) <sup>(1)</sup> | (млн. Тенге)     | (млн. Долл.<br>США) <sup>(2)</sup> | (млн. Тенге)     |
| <b>Данные Сокращенного отчета о прибылях и убытках</b> |                                    |                  |                                    |                  |
| Чистый процентный доход .....                          | 31                                 | 4,562            | 544                                | 65,409           |
| Чистый комиссионный доход/(расходы) .....              | 36                                 | 5,261            | (98)                               | (11,767)         |
| Операционный (убыток)/доход .....                      | (701)                              | (103,433)        | 347                                | 41,753           |
| Убытки от обесценения .....                            | (1,185)                            | (174,842)        | (3,378)                            | (406,420)        |
| Общие административные расходы .....                   | (137)                              | (20,140)         | (182)                              | (21,889)         |
| Убыток до налогообложения .....                        | (2,023)                            | (298,415)        | (3,213)                            | (386,556)        |
| Чистый (убыток)/прибыль .....                          | <u>(2,023)</u>                     | <u>(298,440)</u> | <u>(3,210)</u>                     | <u>(386,210)</u> |

Примечания:

- (1) Пересчитано по среднему обменному курсу Долл. США на 31 декабря 2009 года, опубликованному НБК, а именно 147,50 Тенге = 1,00 Долл. США.
- (2) Пересчитано по среднему обменному курсу Долл. США на 31 декабря 2008 года, опубликованному НБК, а именно 120,30 Тенге = 1,00 Долл. США.

|   | <b>На 31 декабря</b>                      |                     |   |                     |
|---|---|---------------------|---|---------------------|
|   | <b>2009 г.</b>                            |                     | <b>2008 г.</b>                            |                     |
|   | <i>(млн. Долл.<br/>США)<sup>(1)</sup></i> | <i>(млн. Тенге)</i> | <i>(млн. Долл.<br/>США)<sup>(2)</sup></i> | <i>(млн. Тенге)</i> |
| <b>Данные Сокращенного балансового отчета</b>   |   |                     |   |                     |
| Кредиты, выданные клиентам .....  | 1,643                                     | 243,707             | 3,589                                     | 433,475             |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период ..... | 110                                       | 16,369              | 1,672                                     | 201,973             |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи .....   | 658                                       | 97,657              | 23  | 2,741               |
| Основные средства и нематериальные активы .....   | 169                                       | 25,012              | 283                                       | 34,197              |
| <b>Прочие статьи</b> .....  | <b>245</b>                                | <b>36,349</b>       | <b>628</b>                                | <b>75,922</b>       |
| <b>Итого активов</b> .....  | <b>2,825</b>                              | <b>419,094</b>      | <b>6,196</b>                              | <b>748,308</b>      |
| Текущие счета и вклады клиентов .....   | 1,037                                     | 153,776             | 1,565                                     | 189,044             |
| Кредиты, полученные от банков .....   | 874                                       | 129,647             | 1,138                                     | 137,377             |
| Выпущенные долговые ценные бумаги .....   | 2,428                                     | 360,279             | 2,373                                     | 286,584             |
| <b>Прочие статьи</b> .....  | <b>2,030</b>                              | <b>301,163</b>      | <b>3,001</b>                              | <b>362,483</b>      |
| <b>Итого обязательств</b> .....   | <b>6,369</b>                              | <b>944,865</b>      | <b>8,077</b>                              | <b>975,488</b>      |
| <b>Итого (дефицит)/капитал</b> .....  | <b>(3,544)</b>                            | <b>(525,771)</b>    | <b>(1,881)</b>                            | <b>(227,180)</b>    |

Примечания:

- (1) Пересчитано по обменному курсу Долл. США на 31 декабря 2009 года, опубликованному НБК, а именно 148,36 Тенге = 1.00 Долл. США.
- (2) Пересчитано по обменному курсу Долл. США на 31 декабря 2008 года, опубликованному НБК, а именно 120,77 Тенге = 1.00 Долл. США.

|   | <b>На 31 декабря и за годы,<br/>окончившиеся<br/>31 декабря</b> |                |
|---|---|----------------|
|   | <b>2009 г.</b>  | <b>2008 г.</b> |
|   | <b>Прочая информация</b>  |                |
| Прибыль на собственный капитал (%)  | —(2)  | —(2)           |
| Чистая процентная маржа <sup>(1)(3)</sup> (%)   | 0.9   | 7.8            |
| Коэффициент общего капитала (%)   | —(2)  | —(2)           |
| Коэффициент капитала 1 уровня (%)   | —(2)  | —(2)           |
| Недействующие кредиты в виде процента общей валовой суммы кредитов (%) <sup>(4)</sup> | 52.4  | 13.1           |

Примечания:

- (1) На основе среднего значения начального и конечного остатков соответствующей балансовой статьи за данный период.
- (2) Значение соответствующего коэффициента за этот период было отрицательным.
- (3) Годовая чистая процентная маржа рассчитана как выраженная в процентах доля общегодового чистого процентного дохода до убытков от обесценения в средней общей сумме финансовых активов, приносящих проценты
- (4) Недействующие кредиты как выраженная в процентах доля совокупных валовых кредитов рассчитываются на основе Адаптированных МСФО.

### Краткий обзор условий выпуска новых облигаций

Ниже приведена определенная информация, содержащаяся в тексте данного Проспекта. Данная информация не является окончательной и определяется как таковая в сочетании с более детальной информацией, встречающейся в тексте данного Проспекта. Потенциальным инвесторам рекомендуется тщательно изучить информацию, изложенную в разделе «Факторы риска», прежде чем они примут какое-либо инвестиционное решение. Термины, используемые с заглавной буквы и не определенные иным способом в данном обзоре, имеют значения, присвоенные им в различных условиях выпуска Новых Облигаций («Условия»). См. «Условия выпуска Новых Облигаций» для получения более подробного описания Новых Облигаций.

#### Дисконтные Облигации в Долларах США

Эмитент..... АО «Альянс Банк».

Предлагаемые Облигации..... Облигации на сумму 615,138,114 Долларов США с процентной ставкой 10,5% и сроком погашения



25 марта 2017 года.

Дата выпуска ..... 25 марта 2010 г. («Дата выпуска»).

Дата погашения ..... 25 марта 2017 г.

Проценты ..... 10,5 % годовых.

Проценты рассчитаны исходя из года продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, выплачиваемые в Долларах США и рассчитанные способом, указанным ниже, при условии, что сумма процентов, подлежащих уплате за первый Процентный период составляет 59,50 Долл. США за каждую 1,000 Долл. США основной суммы Облигации.

Даты выплаты процентов ..... Банк будет производить выплату процентов раз в полгода в конце периода 25 марта и 25 сентября каждого года. Первая выплата процентов будет произведена 25 сентября 2010 года и за период с 1 марта 2010 года (включительно) до 25 сентября 2010 года. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 1 (*Условия выпуска Дисконтных Долларовых Облигаций*), Условие 6 (*Проценты*).

Выкуп ..... Банк будет выкупать Дисконтные Долларовые Облигации равными полугодовыми частями, 25 марта и 25 сентября каждого года, с первой такой частью, подлежащей оплате 25 сентября 2014 года, и последней такой частью, подлежащей оплате 25 марта 2017 года. Выкуп Облигаций может также произойти по налоговым причинам путем использования опциона «пут» либо посредством избытка денежных средств либо после Публичного предложения. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 1 (*Условия выпуска Дисконтных Долларовых Облигаций*), Условие 8 (*Выкуп и покупка Облигаций*).

Деноминация ..... Дисконтные Долларовые Облигации могут передаваться в размере минимальной основной суммы 100 Долларов США и кратной 1 Доллару США.

Статус ..... Обязательства в соответствии с Дисконтными Долларовыми Облигациями являются безусловными, прямыми, несубординированными и необеспеченными (с учетом пункта об отказе от залога) обязательствами Банка, и всегда будут рассматриваться, по крайней мере, наравне между собой и наравне в праве оплаты со всеми другими настоящими и будущими несубординированными обязательствами Банка, за исключением таких

обязательств, которые могут иметь преимущество в силу обязательных положений применимого законодательства. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 1 (*Условия выпуска Дисконтных Долларовых Облигаций*), Условие 1 (*Статус*).

Отказ от залога ..... До тех пор, пока Новые Облигации являются неразмещенными (согласно определению в Договоре о доверительном управлении в отношении Новых Облигаций), Банк не будет создавать или разрешать создание Залогового права (кроме Разрешенного Залогового права) (каждый согласно определению, данному в Договоре о доверительном управлении) на все или какую-либо часть существующих или будущих имущества или доходов в качестве гарантии выплаты Задолженности по Заимствованиям Банка или иному Лицу или Гарантии Задолженности по ним, если в это же время или до этого времени обязательства Банка по Новым Облигациям не будут обеспечены поровну и пропорционально с ними (к удовлетворению Доверительного управляющего) или иметь преимущества от реализации таких других соглашений, которые могут быть одобрены Чрезвычайным решением (в соответствии с определением, данным в Договоре о доверительном управлении) Держателей Облигаций или Доверительного управляющего.

Случаи невыполнения обязательств ..... Условия выпуска Дисконтных Долларовых Облигаций дают возможность досрочного погашения Дисконтных Долларовых Облигаций после наступления определенных случаев невыполнения обязательств. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 1 (*Условия выпуска Дисконтных Долларовых Облигаций*), Условие 11 (*Случаи невыполнения обязательств*).

Дисконтные Долларовые Облигации выпущены в форме ограниченной глобальной облигации и неограниченной глобальной облигации. Ограниченная глобальная облигация и неограниченная глобальная облигация зарегистрированы на имя номинального держателя и размещены в общем депозитарии в системах Евроклир и Клирстрим, Люксембург.

Налогообложение и Дополнительные суммы ..... Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Дисконтных Долларовых Облигаций производятся без удержания или вычета любых налогов (в т.ч. роялти), пошлин (включая таможенные пошлины), начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных или удержанных Республикой

Казахстан или в ее пределах или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или из которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (далее вместе именуемые «Налоги»), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получают такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, приведенных в Приложении 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 1 (*Условия выпуска Дисконтных Долларовых Облигаций*), Условие 9 (*Налогообложение*) и «Налогообложение».

- Внесение изменений и поправок ..... Изменения в Условия выпуска Дисконтных Долларовых Облигаций могут вноситься, только если они санкционированы Чрезвычайным решением 50% голосов Держателей Облигаций, присутствующих на собрании, при условии, что для внесения некоторых существенных изменений (включая изменение даты выплаты основной суммы и процентов) потребуется одобрение не менее, чем 75% голосов Держателей Облигаций, присутствующих на собрании. Любое такое изменение будет обязательным для исполнения всеми Держателями Облигаций. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 1 (*Условия выпуска Дисконтных Долларовых Облигаций*), Условие 13 (*Собрание Держателей Облигаций; Внесение изменений и отказ*).
- Листинг и допуск к торгам ..... На Люксембургскую фондовую биржу было подано заявление об официальном листинге Дисконтных Долларовых Облигаций на Люксембургской фондовой бирже и допуске к торгам на регулируемом рынке Люксембургской фондовой биржи. Аналогичное заявление будет подано в отношении вторичного листинга Дисконтных Долларовых Облигаций на Казахстанской фондовой бирже.
- Регулирующее законодательство ..... Дисконтные Долларовые Облигации регулируются в соответствии с английским законодательством.
- Ограничения в отношении передачи ..... Дисконтные Долларовые Облигации не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах и не могут быть предложены или проданы на территории США или предложены или проданы лицам, являющимся гражданами США

или за их счет или в их интересах (в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах), кроме как на основании освобождения от требований о регистрации в соответствии с Законом США о ценных бумагах. См. *“Ограничения в отношении выпуска и передачи”*.

Доверительный управляющий..... BNY Corporate Trustee Services Limited

Основной Платежный агент..... Bank of New York Mellon.

ISIN (Положение S) ..... XS0495755562

ISIN (Правило 144A)..... XS0495755646

Единый код (Положение S)..... 049575556

Единый код (Правило 144A)..... 049575564

### **Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США**

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Эмитент.....                 | АО «Альянс Банк».  |
| Предлагаемые Облигации ..... | Облигации на сумму 219,343,079 Долларов США с процентной ставкой 4,7% и сроком погашения 25 марта 2020 года.   |
| Дата выпуска .....           | 25 марта 2010 г. («Дата выпуска»).   |
| Дата погашения.....          | 25 марта 2020 г.   |
| Проценты .....               | Фиксированная процентная ставка 2 % плюс проценты после капитализации в размере 2,7% годовых до 25 марта 2017 г. и 180-дневная плавающая ставка ЛИБОР плюс 8,5% годовых по истечении этого периода.<br><br>Проценты будут рассчитываться исходя из года продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, выплачиваться в Долларах США и рассчитываться способом, указанным ниже, при условии, что сумма процентов, подлежащих уплате за первый Процентный период составляет 26,63 Долл. США за каждую 1,000 Долл. США основной суммы Облигации.   |
| Даты выплаты процентов.....  | Банк будет производить выплату процентов раз в полгода в конце периода 25 марта и 25 сентября каждого года. Первая выплата процентов будет произведена 25 сентября 2010 года и за период с 1 марта 2010 года (включительно) до 25 сентября 2010 года. См. Приложение 1 ( <i>Условия выпуска Новых Облигаций</i> ), Дополнение 2 ( <i>Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США</i> ), Условие 6 ( <i>Проценты</i> ).  |
| Выкуп.....                   | Банк будет выкупать Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах США, равными полугодовыми частями, 25 марта и 25 сентября каждого года, с первой такой частью, подлежащей оплате 25 сентября 2017 года, и последней такой частью, подлежащей оплате 25 марта 2020 года. Выкуп Облигаций может также произойти по налоговым причинам путем использования опциона «пут» либо посредством избытка денежных средств либо после Публичного предложения. См. Приложение 1 ( <i>Условия выпуска Новых Облигаций</i> ), Дополнение 2 ( <i>Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США</i> ), Условие 8 ( <i>Выкуп и покупка Облигаций</i> ). |
| Деноминация .....            | Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах США, могут передаваться в размере минимальной основной суммы 100 Долларов США и кратной 1   |

Доллару США.

Статус..... Обязательства в соответствии с Облигациями, погашаемыми по номиналу в Долларах США, являются безусловными, прямыми, несубординированными и необеспеченными (с учетом пункта об отказе от залога) обязательствами Банка, и всегда будут рассматриваться, по крайней мере, наравне между собой и наравне в праве оплаты со всеми другими настоящими и будущими несубординированными обязательствами Банка, за исключением таких обязательств, которые могут иметь преимущество в силу обязательных положений применимого законодательства. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 2 (*Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США*), Условие 1 (*Статус*).

Отказ от залога ..... До тех пор, пока Новые Облигации являются неразмещенными (согласно определению в Договоре о доверительном управлении в отношении Новых Облигаций), Банк не будет создавать или разрешать создание Залогового права (кроме Разрешенного Залогового права) (каждый согласно определению, данному в Договоре о доверительном управлении) на все или какую-либо часть существующих или будущих имущества или доходов в качестве гарантии выплаты Задолженности по Заимствованиям Банка или иному Лицу или Гарантии Задолженности по ним, если в это же время или до этого времени обязательства Банка по Новым Облигациям не будут обеспечены поровну и пропорционально с ними (к удовлетворению Доверительного управляющего) или иметь преимущества от реализации таких других соглашений, которые могут быть одобрены Чрезвычайным решением (в соответствии с определением, данным в Договоре о доверительном управлении) Держателей Облигаций или Доверительного управляющего.

Случаи невыполнения обязательств ... Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США, дают возможность досрочного погашения Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США, после наступления определенных случаев невыполнения обязательств. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 2 (*Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США*), Условие 11 (*Случаи невыполнения обязательств*).

Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах США, выпущены в форме ограниченной глобальной облигации и неограниченной

глобальной облигации. Ограниченная глобальная облигация и неограниченная глобальная облигация зарегистрированы на имя номинального держателя и размещены в общем депозитарии в системах Евроклир и Клирстрим, Люксембург.

Налогообложение и дополнительные суммы ..... Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Дисконтных Долларовых Облигаций производятся без удержания или вычета любых налогов (в т.ч. роялти), пошлин (в т.ч. таможенные пошлины), начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных или удержанных Республикой Казахстан или в ее пределах или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или из которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (далее вместе именуемые «**Налоги**»), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получают такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, приведенных в Приложении 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 2 (*Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США*), Условие 9 (*Налогообложение*) и «*Налогообложение*».

Внесение изменений и поправок ..... Изменения в Условия выпуска Дисконтных Долларовых Облигаций могут вноситься, только если они санкционированы Чрезвычайным решением 50% голосов Держателей Облигаций, присутствующих на собрании, при условии, что для внесения некоторых существенных изменений (включая изменение даты выплаты основной суммы и процентов) потребуется одобрение не менее, чем 75% голосов Держателей Облигаций, присутствующих на собрании. Любое такое изменение будет обязательным для исполнения всеми Держателями Облигаций. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 2 (*Условия выпуска Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США*), Условие 13 (*Собрание Держателей Облигаций; Внесение изменений и отказ*).

Листинг и допуск к торгам ..... На Люксембургскую фондовую биржу было подано заявление об официальном листинге Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США, на Люксембургской фондовой бирже и допуске к торгам на регулируемом рынке Люксембургской фондовой биржи. Аналогичное

заявление будет подано в отношении вторичного листинга Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах США, на Казахстанской фондовой бирже.

Регулирующее законодательство ..... Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах США, регулируются в соответствии с английским законодательством.

Ограничения в отношении передачи .. Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах США, не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах и не могут быть предложены или проданы на территории США или предложены или проданы лицам, являющимся гражданами США или за их счет или в их интересах (в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах), кроме как на основании освобождения от требований о регистрации в соответствии с Законом США о ценных бумагах. См. *“Ограничения в отношении выпуска и передачи”*.

Доверительный управляющий..... BNY Corporate Trustee Services Limited

Основной Платежный агент..... Bank of New York Mellon.

ISIN (Положение S) ..... XS0495756370

ISIN (Правило 144A)..... XS0495756453

Единый код (Положение S)..... 049575637

Единый код (Правило 144A)..... 049575645



### **Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм**

|  |  |
|--|--|
| Эмитент.....   | АО «Альянс Банк».  |
| Предлагаемые Облигации.....                                      | Облигации на основную сумму 978,059 Долларов США с процентной ставкой 5,8% и сроком погашения 25 марта 2020 года.  |
| Дата выпуска.....  | 25 марта 2010 г. («Дата выпуска»).   |
| Дата погашения.....  | 25 марта 2020 г.   |
| Проценты.....  | 5,8 % годовых.<br><br>Проценты рассчитаны исходя из года продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, выплачиваемые в Долларах США и рассчитанные способом, указанным ниже.   |
| Даты выплаты процентов.....                                      | Банк будет производить выплату процентов ежегодно в конце периода 25 марта каждого года. Первая выплата процентов будет произведена 25 марта 2018 года и за период с 25 марта 2017 года («Дата погашения») до 25 марта 2017 года. См. Приложение 1 (Условия выпуска Новых Облигаций), Дополнение 3 (Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм), Условие 7 (Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм).  |
| Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм..... | Только при условии, что Взысканные суммы превышают 1 000 000 Долларов США, Банк выплатит Указанный процент Взысканных сумм на обеспеченный Счет к получению денежных сумм для дальнейшей выплаты Держателям Облигаций в качестве платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм. Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, будут способствовать сокращению условной Базисной стоимости и будут прекращены в самую раннюю из дат, когда Базисная стоимость будет сокращена до нуля и 25 марта 2017 года («Дата оценки»). См. Приложение 1 (Условия выпуска Новых Облигаций), Дополнение 3 (Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм), Условие 7 (Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм). |
| Корректировка основной суммы.....                                | Оценка прогнозируемых будущих Взысканных сумм и непогашенных Налоговых активов (вместе именуемых «Остаточные суммы») будет производиться на Дату оценки, и основная сумма долга будет корректироваться по  |

принципу соответствия наименьшей Базисной стоимости и сумме соответствующих Указанных процентов Остаточных сумм и сумме, равной 1 000 000 Долларов США.

После наступления Даты расчета по Опциону пут непогашенная сумма основной задолженности по Облигациям, в отношении которых Опцион пут исполнен не был, а также остаток Базисной стоимости будут уменьшены пропорционально доле Облигаций, в отношении которых не был исполнен Опцион пут. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 3 (*Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм*), Условие 10 (*Оценка*).

Погашение ..... Банк будет выкупать Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, равными годовыми частями, 25 марта каждого года, с первой такой частью, подлежащей оплате 25 марта 2018 года, и последней такой частью, подлежащей оплате 25 марта 2020 года. Выкуп Облигаций может также произойти посредством Опциона «пут» либо посредством избытка денежных средств. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 3 (*Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм*), Условие 11 (*Погашение и покупка*).

Деноминация ..... Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, могут передаваться в размере минимальной основной суммы 1 Доллар США и кратной 1 Доллару США.

Статус ..... Статус до Даты оценки включительно (либо, если речь идет об Облигациях, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, в отношении которых был исполнен Опцион пут, до Даты расчета по Опциону пут):

Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, являются прямыми, общими, безусловными и, в соответствии с пунктом Обеспечение, необеспеченными и ограниченными в отношении права регресса. Облигации рассматриваются в любых случаях как равные обязательства без какого-либо преимущества друг перед другом. Все обязательства Банка перед Держателями Облигаций в отношении права регресса ограничиваются нижеследующим образом:

(А) каждый из Держателей Облигаций имеет право требования только в отношении Обремененного имущества и не имеет каких бы

то ни было законных или иных прав в отношении каких бы то ни было иных активов Банка;

(В) размер сумм, причитающихся каждому из Держателей Облигаций по соответствующим обязательствам Банка, ограничивается наименьшим из нижеследующих значений: общей суммой всех причитающихся к уплате сумм в пользу соответствующего Держателя Облигаций, или общей суммой, полученных, реализованных и взысканных Банком (или от имени Банка) сумм в связи с Обремененным имуществом, в порядке принудительного исполнения Права в отношении обеспечения, равно как и иным образом; и

(С) если по завершению окончательного распределения дохода от принудительного исполнения Права в отношении обеспечения Доверительный управляющий подтвердит по абсолютному собственному усмотрению факт полной реализации Обремененного имущества и отсутствия каких бы то ни было денежных средств, оставшихся после его реализации, которые могли бы быть использованы для осуществления дальнейших выплат, соответствующий Держатель Облигаций не будет иметь к Банку каких бы то ни было дальнейших претензий в связи с не выплаченными таким образом суммами, а обязательства Банка по уплате этих сумм полностью аннулируются.

Статус после Даты оценки (либо, если речь идет об Облигациях, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, в отношении которых был исполнен Опцион пут, после Даты расчета по Опциону пут):

Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, являются прямыми, общими, безусловными, несубординированными и необеспеченными (в соответствии с обязательством «Отказ от залога») обязательствами Банка, расцениваемыми наравне (*pari passu*) с прочими настоящими и будущими необеспеченными обязательствами Банка за исключением обязательств, предпочтение которым должно быть отдано на основании обязательных положений действующего законодательства. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 3 (*Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных*

сумм), Условие 2 (Статус).

Обеспечение ..... В качестве долгосрочного обеспечения уплаты всех сумм, причитающихся по Облигациям, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, при условии, что такие суммы стали подлежать оплате по Облигациям, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, действуя в пользу Доверительного управляющего, себя самого и от имени Держателей Облигаций в соответствии с условиями Договора о доверительном управлении, Банк предоставит в качестве постоянного обеспечения с полной гарантией права собственности все денежные суммы, находящиеся на Счету сумм к получению по состоянию на соответствующий момент времени и уступит с полной гарантией права собственности все права владения, пользования и распоряжения, имеющиеся у него в соответствии с Договором об управлении денежными средствами, а также в отношении Счета сумм к получению и всех перечисляемых с него сумм. См. Приложение 1 (Условия выпуска Новых Облигаций), Дополнение 3 (Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм), Условие 2 (Статус).

Отказ от залога ..... До тех пор, пока Новые Облигации являются неразмещенными (согласно определению в Договоре о доверительном управлении в отношении Новых Облигаций), Банк не будет создавать или разрешать создание Залогового права (кроме Разрешенного Залогового права) (каждый согласно определению, данному в Договоре о доверительном управлении) на все или какую-либо часть существующих или будущих имущества или доходов в качестве гарантии выплаты Задолженности по Заимствованиям Банка или иному Лицу или Гарантии Задолженности по ним, если в это же время или до этого времени обязательства Банка по Новым Облигациям не будут обеспечены поровну и пропорционально с ними (к удовлетворению Доверительного управляющего) или иметь преимущества от реализации таких других соглашений, которые могут быть одобрены Чрезвычайным решением (в соответствии с определением, данным в Договоре о доверительном управлении) Держателей Облигаций или Доверительного управляющего.

Случаи невыполнения обязательств ..... Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, дают возможность досрочного погашения Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, после

наступления определенных случаев невыполнения обязательств. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 3 (*Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм*), Условие 14 (*Случаи невыполнения обязательств*).

Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, выпущены в форме ограниченной глобальной облигации и неограниченной глобальной облигации. Ограниченная глобальная облигация и неограниченная глобальная облигация зарегистрированы на имя номинального держателя и размещены в общем депозитарии в системах Евроклир и Клирстрим, Люксембург.

Налогообложение и дополнительные суммы ..... Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, производятся без удержания или вычета любых налогов (в т.ч. роялти), пошлин, начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных или удержанных Республикой Казахстан или в ее пределах или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или из которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (далее вместе именуемые «**Налоги**»), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получат такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, приведенных в Приложении 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 3 (*Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм*), Условие 12 (*Налогообложение*) и “*Налогообложение*”.

Внесение изменений и поправок ..... Изменения в Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, могут вноситься, только если они санкционированы Чрезвычайным решением 50% голосов Держателей Облигаций, присутствующих на собрании, при условии, что для внесения некоторых существенных изменений (включая изменение даты выплаты основной суммы и процентов) потребуется одобрение не менее, чем 75% голосов Держателей Облигаций, присутствующих на собрании. Любое такое изменение будет обязательным для исполнения

всеми Держателями Облигаций. См. Приложение 1 (*Условия выпуска Новых Облигаций*), Дополнение 3 (*Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм*), Условие 16 (*Собрание Держателей Облигаций; Внесение изменений и отказ*).

- Листинг и допуск к торгам..... На Люксембургскую фондовую биржу было подано заявление об официальном листинге Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, на Люксембургской фондовой бирже и допуске к торгам на регулируемом рынке Люксембургской фондовой биржи. Аналогичное заявление будет подано в отношении вторичного листинга Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, на Казахстанской фондовой бирже.
- Регулирующее законодательство ..... Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, регулируются английским законодательством.
- Ограничения в отношении передачи ..... Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах и не могут быть предложены или проданы на территории США или предложены или проданы лицам, являющимся гражданами США или за их счет или в их интересах (в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах), кроме как на основании освобождения от требований о регистрации в соответствии с Законом США о ценных бумагах. См. “*Ограничения в отношении выпуска и передачи*”.
- Доверительный управляющий..... BNY Corporate Trustee Services Limited
- Основной Платежный агент..... Bank of New York Mellon.
- ISIN (Положение S) ..... XS0495755729
- ISIN (Правило 144A)..... XS0495756024
- Единый код (Положение S)..... 049575572
- Единый код (Правило 144A)..... 049575602

## ФАКТОРЫ РИСКА

*Помимо прочей информации, содержащейся в настоящем Проспекте, инвесторы должны тщательно рассмотреть нижеследующие факторы риска при ознакомлении с Планом Реструктуризации и выборе Опций. Риски и факторы неопределенности, описанные ниже, являются основными рисками, связанными с Банком, Реструктуризацией, банковской отраслью Казахстана и другими соответствующими обстоятельствами, хотя это не единственные риски, которым подвержен Банк. Дополнительные риски и факторы неопределенности, о которых Банку неизвестно или которые в настоящее время оцениваются Банком как незначительные, также могут неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии или результатах деятельности Банка. Если любой из рисков или факторов неопределенности, описанных ниже, реализуется, то, помимо прочего, коммерческая деятельность, финансовое состояние или результаты операций Банка могут быть затронуты существенным и неблагоприятным образом.*

*Последовательность, в которой эти факторы риска описаны, не обязательно отражает вероятность их реализации или масштаб их возможных последствий для коммерческой деятельности, финансового состояния, денежных потоков или результатов деятельности Банка.*

### **Риски, связанные с Банком**

***Провизии на покрытие потерь по кредитам значительно выросли с 31 мая 2009 г., и несмотря на то, что принимаются меры для снижения уровней резервирования, бизнес Банка, результаты операций и финансовое положение может значительно ухудшиться, если эти меры не принесут результата.***

В период с 31 мая 2009 г. по 1 апреля 2010 г. сумма провизий Банка на покрытие потерь по кредитам (на основе Адаптированных МСФО) увеличилась приблизительно на 19 834 млн. Тенге. Причиной увеличения провизий на покрытие потерь по кредитам в значительной степени является перевод большого количества невозвратных кредитов в портфеле Банка из категории кредитов с просрочкой от 30 до 60 дней в категорию с просрочкой от 60 и более дней. Правление Банка в настоящее время разрабатывает стратегию по снижению уровня провизий по кредитам. Правление Банка надеется добиться этого снижения посредством следующих мер:

- принятие дополнительных мер для увеличения количества погашений невозвратных корпоративных кредитов и кредитов МСП;
- реструктуризация корпоративных кредитов и кредитов МСП посредством установления новых графиков платежей исходя из анализа финансового состояния соответствующих заемщиков;
- ввод программ, таких как программа, позволяющая погасить кредиты без штрафа в течение трех месяцев, начиная с 1 сентября 2009 г., целью которых является улучшение качества портфеля розничных кредитов Банка;
- назначение коллекторских агентств, которые действуют более эффективно, и расторжение договоров с коллекторскими агентствами, услуги которых не столь результативны; и
- поиск инвесторов для покупки части портфеля невозвратных кредитов Банка.

Если нормативный капитал Банка уменьшится, Банк может нарушить применимые к нему коэффициенты достаточности капитала, что в свою очередь может поставить под угрозу возможность Банка вести деятельность и инициировать события неисполнения по условиям реструктурированного долга. Кроме того, политика АФН в отношении создания провизий может измениться, что повлияет на степень рекапитализации, необходимой Банку. См. *“Избранная финансовая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы создания провизий и списания”*.

***Любое необеспечение и неподдержание минимальных уровней коэффициента достаточности капитала после Реструктуризации может привести к приостановлению деятельности или ликвидации Банка.***

К Банку будут применяться общие минимальные нормативы в 5 процентов в отношении коэффициентов K1-1 (отношение Капитала первого уровня к суммарным активам) и K1-2 (отношение Капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) и 10 процентов в отношении коэффициента K2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску) в результате того, что Самрук-Казына стал его основным акционером. С 1 июля 2011 г. общий минимальный норматив в отношении коэффициента K1-2 (отношение капитала Первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) составит 9 процентов. Если Самрук-Казына перестанет быть основным акционером Банка, к Банку будет применяться этот более обременительный коэффициент. Невозможно гарантировать, что Банк сможет соблюсти эти нормативы в будущем. Несоблюдение Банком минимальных нормативов достаточности капитала может повлечь санкции и другие меры со стороны АФН, включая вынужденную консервацию или принудительную ликвидацию Банка.

***Банк контролируется Самрук-Казыной, государственным фондом национального благосостояния, интересы которого могут не совпадать с интересами Банка или Держателями облигаций.***

Как мажоритарный акционер Банка, которому после Реструктуризации будет принадлежать 67,0 процента акционерного капитала Банка, Самрук-Казына сможет выдвигать две трети кандидатов в члены Совета директоров и определять результаты корпоративных сделок и решения других вопросов, выносимых на утверждение акционерам Банка. Интересы Самрук-Казыны, как государственного фонда национального благосостояния, созданного с целью поддержания и диверсификации экономики Казахстана, могут вступать в противоречие с интересами других акционеров Банка или держателей облигаций, и невозможно гарантировать, что Самрук-Казына будет влиять на деятельность Банк таким образом, чтобы в максимальной степени соблюсти интересы Банка, его акционеров и Держателей облигаций. Кроме того, пребывание под контролем Правительства может замедлить процесс принятия решений в Банке и может подвергнуть Банк риску бюрократического и неэффективного управления, которым обычно характеризуются компании, контролируемые государством. Кроме того, поскольку Самрук-Казына контролируется Правительством, существует риск, что любая смена руководства Казахстана может повлечь также изменение политики Самрук-Казыны, и эта новая политика может вступить в противоречие с интересами Банка, его акционеров и инвесторов. Описание состава нынешних акционеров Банка и их предполагаемый состав после Реструктуризации приводится в разделе *“Основные акционеры”*.

***Самрук-Казына может потребовать досрочного возврата денежных средств, выделенных Банку по Программам государственного финансирования, если Банк нарушит условия использования денежных средств.***

Самрук-Казына выделил Банку значительные средства по Программам государственного финансирования, включая 28 100 млн. Тенге по Программе государственного финансирования МСП (которые использованы полностью, кроме 3 747 млн. Тенге, которые были возвращены



Самрук-Казыне в 2007 г.) и 1 000 млн. Тенге по Программе государственного финансирования студенческих займов (из которых на 31 декабря 2009 г. использовано 62,5 млн. Тенге).

По условиям Программы государственного финансирования МСП, Самрук-Казына имеет право потребовать досрочного возврата денежных средств, выделенных Банку, если: (i) Банк не выплачивает долг или проценты в установленный срок; (ii) Банк не использует поступления в соответствии с их заявленным назначением; (iii) кредитный рейтинг Банка понижается Fitch, S&P или Moody's на два или три деления шкалы кредитных рейтингов; (iv) Банк нарушает пруденциальные нормы АФН два месяца подряд или приостанавливается действие его лицензии; (v) более 10,0 процента Простых акций в Банке проданы или переданы, если такая передача отрицательно сказывается на финансовом состоянии Банка; или (vi) Банк сообщает в отчетности об отрицательных финансовых результатах за два квартала подряд. Банк нарушил нарушивший пруденциальные нормы АФН два месяца подряд в мае и июне 2009 г. и каждый последующий месяц до Даты реструктуризации. До июня 2010 года агентством Fitch ему присвоен долгосрочный рейтинг дефолта эмитента "RD". Несмотря на то, что Самрук-Казына еще не осуществил свое право требования досрочного возврата, оно не предоставила Банку официального освобождения от ответственности за нарушение, и, таким образом, существует риск, что Самрук-Казына может потребовать досрочного возврата в любое время.

По условиям Программы государственного финансирования студенческих займов Самрук-Казына имеет право в одностороннем порядке расторгнуть кредитный договор в любое время и потребовать возврата. Хотя Самрук-Казына до сих пор не давал повода предположить, что оно намерено воспользоваться этим правом на расторжение, невозможно гарантировать, что оно не потребует досрочного возврата в дальнейшем.

Любое требование досрочного возврата по любой из двух вышеуказанных Программ государственного финансирования может повлечь существенные неблагоприятные последствия для Реструктуризации и коммерческой деятельности, финансового состояния, результатов операций и перспектив Банка в целом.

***Недостатки внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем***

В ходе экспертизы, начатой им в начале 2009 г., новое руководство Банка обнаружило сделки, заключенные Банком в период между 2006 и 2008 гг., которые не были надлежащим образом отражены на балансе Банка. Эти сделки включали гарантии, выданные Банком, которые были обеспечены залогами Казначейских обязательств США.

Эти гарантии являлись обеспечением по заимствованиям, которые были получены четырьмя оффшорными компаниями, зарегистрированными на Британских Виргинских островах и Самоа, от двух российских финансовых учреждений. Переданные в залог Казначейские обязательства США хранились на брокерских счетах в этих финансовых учреждениях, и эти учреждения имели право по своему исключительному усмотрению обратиться взыскание на эти Казначейские обязательства США посредством их продажи, обмена или иным способом.

В феврале и мае 2009 г. Банку было сообщено, что четыре оффшорные компании не уплатили по кредитам, российские финансовые учреждения исполнили свое право обращения взыскания на Казначейские обязательства США и все Казначейские обязательства США были переведены со счетов депо Банка. Поскольку на 31 декабря 2008 г. существовала вероятность возникновения убытков по гарантиям, Банк отразил по ним провизии в размере 136 972 млн. Тенге в Годовой финансовой отчетности. См. обсуждение отражения провизий с учетом показателей прошлых периодов в разделе "*Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды*". После дополнительного исследования выяснилось, что Казначейские обязательства США были использованы для исполнения гарантийных обязательств. В рамках процедуры обеспечения возврата будут проведены

дальнейшие исследования, чтобы определить, имеются ли у Банка какие-либо требования к любой из сторон.

В настоящее время правоохранительные органы продолжают вести расследование в Казахстане, чтобы установить, было ли совершено мошенничество любой из соответствующих сторон. Расследование отношений между этими сторонами и Банком и его аффилированными лицами еще не завершено. Правоохранительные органы не были готовы сообщить о результатах их расследования на дату настоящего Проспекта.

Другим примером недостатков внутреннего контроля Банка является продажа коллекторским агентствам дебиторской задолженности, сумма которой составляла 20 894 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. В четвертом квартале 2008 г. Банк передал невозвратные кредиты и суммы по страховым требованиям, подлежащие получению от Альянс полиса, который является связанной стороной, восьми агентствам по возврату долгов. Суммы переданных кредитов и страховых требований были списаны с баланса Банка. Согласно условиям Передачи, Банк имел право получить встречное удовлетворение за переданные активы только в том случае, если бы эти агентства обеспечили возврат сумм выше согласованного уровня. Новое руководство Банка полагает, что коллекторские агентства также являются связанными сторонами. Новое руководство Банка провело оценку возможности обеспечения возврата сумм, причитающихся с агентств по возврату долгов, и заключило, что Банку не удастся вернуть эти суммы по причине неопределенного финансового положения этих агентств. Вследствие этого Банк отразил в отчетности на 31 декабря 2008 г. провизии на сумму 22 338 млн. Тенге, которая впоследствии была уменьшена до 20 894 млн. Тенге 31 декабря 2009 г. в результате получения денежных средств.

В период между августом 2007 г. и июнем 2008 г. Банк заключил 10 сделок форвардной продажи на общие суммы в 83,1 млн. Долл. США, 25,2 млн. Евро и 35,6 млн. Фунтов стерлингов. Сделки включали договоры форвардной продажи в отношении облигаций, выпущенных АЛБ Финанс, дочерней компанией Банка, которые были заключены между Банком и Интерстар Миллениум, его связанной стороной. Эти сделки не были отражены Банком в отчетности, и сделки форвардной продажи были аннулированы в мае 2009 г. без совершения каких-либо платежей.

Принимая во внимание слабость системы внутреннего контроля в Банке, другие не отраженные в отчетности сделки, о которых неизвестно на дату настоящего Проспекта, могут быть обнаружены в будущем, что может отразиться неблагоприятным образом на финансовом состоянии и перспективах восстановления Банка. Банк в настоящее время продолжает выяснять, имеются ли другие подобные сделки, и, таким образом, существует ли возможность, что в будущем убытки увеличатся.

14 октября 2009 г. Агентство Республики Казахстан по борьбе с экономической и коррупционной преступностью официально обвинило г-на Маргулана Сейсембаева, Председателя Совета директоров, г-на Ерлана Сейсембаева, акционера САФК, и г-на Арсена Сапарова, бывшего Председателя Кредитного комитета Банка, в хищении 16 919 млн. Тенге из Банка. По сообщениям прессы, суд выдал постановление об аресте этих лиц и власти Казахстана уведомили агентства Интерпола о том, что они разыскиваются в связи с вышеуказанным делом. Г-н Маргулан Сейсембаев фактически прекратил свое участие в работе Совета директоров после 4 июня 2009 г., и его нынешнее местонахождение Банку не известно. Бывший Председатель Правления Банка Жомарт Ертаев был арестован в августе 2009 г. бывший Главный бухгалтер Банка Абылкасым Мамырбеков был арестован в сентябре 2009 г. Бывший Председатель Правления Банка, г-н Ерик Султанкулов, был арестован в апреле 2010 г. В мае 2010 года г-н Ертаев был освобожден из-под стражи, но следствие по данному делу продолжается. См. *“Банк – Судебные разбирательства”* и *“Руководство и корпоративное управление – Нынешнее руководство и корпоративное управление – Совет директоров”*.

Как было рассмотрено выше, ранее имели место погрешности в работе внутренних средств контроля Банка. Хотя Банк улучшил свои системы для предотвращения подобных ситуаций, невозможно гарантировать, что такие новые системы будут эффективны и что Банк не понесет убытков от погрешности в работе этих средств контроля, применяя их для обнаружения или ограничения операционных рисков в будущем. Как и другие банки Казахстана, Банк не защищен, кроме прочего, от мошенничества со стороны сотрудников или посторонних лиц, несанкционированных сделок сотрудников и операционных ошибок, включая технические или бухгалтерские ошибки и ошибки, возникающие в результате неисправности компьютерных или телекоммуникационных систем. Принимая во внимание высокий объем сделок, ошибки могут повторяться или накладываться одна на другую прежде, чем они будут обнаружены и исправлены. Кроме того, системы представления отчетов для руководителей и финансовой отчетности не полностью обеспечивают его операции, и некоторые операции не являются полностью автоматизированными, что может дополнительно увеличить риск того, что ошибки персонала или несанкционированное вмешательство или махинация приведут к убыткам, которые можно будет с трудом определить. Как следствие, недостаточность внутренних процедур или систем Банка может привести к необнаружению несанкционированных сделок или ошибок. Кроме того, страховка Банка может не покрывать убытки Банка от таких сделок или ошибок, что может существенным и неблагоприятным образом сказаться на финансовом состоянии и результатах деятельности Банка.

***Уменьшение клиентских депозитов, которые являются важным источником финансирования Банка, сказалось и может продолжит сказываться неблагоприятным образом на базе финансирования Банка.***

В Банке происходил значительный отток клиентских вкладов в течение всего 2008 г. и 2009 г. Сумма вкладов физических лиц в Банке уменьшилась на 31 декабря 2009 г. на 43,3 процента до 51 617 млн. Тенге с 91 006 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Последняя цифра также отражает уменьшение на 6,8 процента относительно их суммы в 97 652 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Частные корпоративные депозиты и депозиты МСП в Банке (не принимая в расчет депозиты Самрук-Казыны) уменьшились на 80,1 процента до 19 477 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 98 040 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Последняя цифра также отражает уменьшение на 28,9 процента относительно их суммы в 137 923 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Благодаря депозитам Самрук-Казыны на общую сумму 84 124 млн. Тенге, внесенным в феврале 2009 г., общая сумма клиентских депозитов Банка уменьшилась лишь на 18,6 процента до 153 776 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 189 044 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г.

В последнее время в Банке отмечается рост депозитов. Однако, если бы вклады физических лиц, частные корпоративные депозиты и депозиты МПС стали сокращаться, Банк столкнулся бы со значительными трудностями и, возможно, был бы неспособен продолжать свою коммерческую деятельность, поскольку другие источники финансирования как внутри страны, так и на международных рынках, вряд ли легкодоступны.

***Предполагаемое замедление роста ВВП Казахстана в 2010 г. может создать дополнительные сложности для существующих заемщиков Банка в отношении возможности погашения своих кредитов.***

Правительство предполагает, что темпы роста ВВП Казахстана останутся медленными в течение всего 2010 г. в результате падения цен на нефть, неустойчивости рынка недвижимости, сократившейся доступности кредитов как для корпораций, так и для частных лиц, а также общего снижения делового и потребительского доверия в Казахстане. Банк предполагает, что замедлившийся рост ВВП создаст дополнительные сложности для его нынешних заемщиков в отношении возможности погашения существующих кредитов и, таким образом, может увеличить убытки Банка от невозвратных кредитов, что может неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии, результатах операций и перспективах Банка.

***Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка и неустойчивость рынка недвижимости подвергает его рискам.***

На основе Адаптированных МСФО, на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. на 10 крупнейших заемщиков Банка приходилось 14,3 и 16,7 процентов валовых сумм кредитов и ссуд соответственно, тогда как на 31 декабря 2007 г. этот показатель составлял 13,4 процента. Общие суммы кредитов двум крупнейшим заемщикам Банка (как описано ниже) составили 19 924 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. и 44 101 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., или соответственно 3,5 процента и 6,4 процента валовой суммы кредитов и ссуд на эти даты. Хотя уровень концентрации клиентов Банка в его базе кредитования относительно низкий по сравнению с его конкурентами, после того, как Банк возобновит свои кредитные операции, ему потребуются контролировать концентрацию своего кредитного портфеля и, если он не будет осуществлять этот контроль эффективно, его кредитные риски могут увеличиться, что неблагоприятным образом скажется на его коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии.

Некоторые из 10 заемщиков, с которыми связаны самые большие риски Банка, работают в отраслях добычи нефти и природного газа. В частности, два крупнейших заемщика Банка работают в сфере добычи нефти и природного газа и в настоящее время, по сведениям Банка, не имеют положительного денежного потока. Кроме того, значительная сумма клиентских кредитов Банка обеспечена недвижимостью. На 31 декабря 2009 г. обеспечением 52,99 процента чистой суммы кредитов, выданных клиентам, является недвижимость. Цены на недвижимость в Казахстане и в России, которые быстро росли в период с 2002 по 2007 гг., резко упали в июне 2007 г. Недавнее падение цен на недвижимость в Казахстане увеличило ценовую неустойчивость и, как следствие, усложнило оценку некоторого обеспечения, которым владеет Банк. Стоимость обеспечения, которое будет, в конечном счете, реализовано Банком в случае обращения взыскания на предмет залога, будет зависеть от справедливой стоимости, определенной на данный момент времени, и может существенным образом отличаться от его нынешней или оценочной справедливой стоимости. Кроме того, рынок недвижимости в Казахстане страдает от низкой ликвидности и Банк, возможно, не сможет реализовать свое обеспечение, существующее в виде недвижимости, в разумные короткие сроки. Как следствие, если часть клиентских кредитов Банка, обеспеченных недвижимостью, не будет погашена, Банк, возможно, не сможет вернуть полную стоимость кредита посредством вступления во владение и распоряжения заложенной недвижимостью, что может существенным неблагоприятным образом сказаться на результатах деятельности и финансовом состоянии Банка.

Значительная доля географической концентрации кредитного портфеля Банка приходится на регион г. Алматы. На 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г., на основе адаптированных МСФО, общая сумма кредитов Банка, выданных алматинским заемщикам, соответственно составляла 322 499 млн. Тенге и 454 126 млн. Тенге, или 66,0 процента и 56,0 процента суммы кредитного портфеля Банка.

В депозитной базе Банка на 31 декабря 2009 г. Банк имел одного клиента, чей баланс превышал 10% от общей суммы счетов клиентов. Данный баланс, на 31 декабря 2009 г. составлял 69 625 млн. тенге. На 31 декабря 2008 г. банк не имел клиентов, чей баланс превышал 10 от общей суммы счетов клиентов. Основной причиной концентрации депозитной базы Банка являются депозиты Самрук-Казыны, общая сумма которых составила 82 568 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г., или 54,0 процента общей суммы клиентских счетов Банка. Кроме депозитов Самрук-Казыны, в депозитной базе Банка не имеется значительной концентрации других депозитов.

Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка может неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии, результатах операций и перспективах Банка.

***Продолжающееся снижение стоимости кредитного портфеля Банка, вероятно, приведет к постепенному увеличению “возраста” кредитов, что может увеличить долю невыплат.***

Чистая сумма кредитного портфеля Банка уменьшилась на 43,8 процента до 243 707 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 433 475 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. или на 47,1 процент по сравнению с 819 194 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Поскольку, в 2009 г. стоимость кредитного портфеля Банка уменьшилась, и ввиду того, что Банк не выдавал новых кредитов, вероятно, будет происходить постепенное “старение” кредитного портфеля Банка, причем концентрация более “старых” кредитов в портфеле станет более значительной. Таким образом, в результате предполагаемого постепенного увеличения “возраста” кредитного портфеля, Банк может столкнуться с дальнейшим увеличением выраженной в процентах доли невозвратных кредитов, что может неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии, результатах операций и перспективах Банка.

***Ориентированность Банка на розничные кредиты и кредиты МСП может неблагоприятным образом сказаться на его коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии.***

В прошлые периоды стратегия Банка была ориентирована на розничные кредиты и кредиты МСП, и эти кредиты продолжают составлять значительную долю кредитного портфеля Банка. Как правило, концентрация кредитного портфеля банка в розничных кредитах и кредитах МСП может привести к увеличению кредитного риска такого банка. МСП и клиенты - физические лица обычно менее устойчивы в финансовом отношении, чем крупные заемщики, и продолжающийся финансовый кризис и другие негативные факторы, присутствующие в экономике Казахстана, могут, таким образом, затронуть неблагоприятным образом этих клиентов в большей степени, нежели крупных заемщиков. Кроме того, обычно финансовая информация небольших компаний и частных клиентов является менее доступной, и банкам, возможно, будет сложно точно оценить кредитоспособность этих клиентов.

До 2007 г. Банк значительно расширил свой портфель розничных кредитов, и доля необеспеченных кредитов в его портфеле значительно выросла. Уменьшение доли обеспеченных кредитов в портфеле Банка способствовало увеличению выраженной в процентах доли невозвратных кредитов в кредитном портфеле Банка, и на 31 декабря 2009 г. невозвратные кредиты составляли 52,4 процента валовой суммы кредитного портфеля Банка согласно Адаптированным МСФО. Вследствие ухудшающегося качества кредитного портфеля Банк отразил в отчетности дополнительные провизии, и на 31 декабря 2009 г. в соответствии с Адаптированными МСФО, 65,2 процента портфеля МСП кредитов Банка были обеспечены провизиями на 100 процентов, и 27,7 процента розничных кредитов Банка были обеспечены провизиями на уровне 100 процентов. Банк полагает, что такой уровень резервирования является достаточным для покрытия убытков кредитного портфеля, которые, могут быть понесены. Однако дальнейшее ухудшение его существующего портфеля розничных кредитов и МСП кредитов Банка может повлечь дальнейшее увеличение провизий, и невозможно гарантировать, что на коммерческой деятельности и финансовом состоянии Банка в будущем не скажется дальнейшее ослабление финансового состояния его клиентов - физических лиц и субъектов МСБ.

***Банк сталкивается со значительной конкуренцией, которая может возрасти в будущем.***

Банк сталкивается со значительной конкуренцией как со стороны отечественных, так и со стороны иностранных банков. На 31 января 2010 г. в Казахстане существовало 37 коммерческих банков (не включая НБК, ДБК и Жилстройсбербанк), причем 17 из них были банками с участием иностранных акционеров, в том числе с участием дочерних компаний иностранных банков. Кроме того, изменения в правовом регулировании могут облегчить иностранным банкам решение задачи увеличения их присутствия на рынке Казахстана. На 31

декабря 2009 г. чистые активы Банка составляли 4,6 процента суммарных активов банковской системы в Казахстане.

Количество крупных корпоративных клиентов, у которых нет постоянного обслуживающего банка, сравнительно невелико, что свидетельствует о напряженной конкуренции в секторе обслуживания корпоративных клиентов. Сектор кредитования крупных компаний начал формироваться, что заставило банки искать другие источники дохода, в первую очередь через банковское обслуживание МСП и физических лиц.

В предыдущие годы Банк сталкивался с конкуренцией в первую очередь со стороны банков, ориентированных на рынок розничных банковских услуг, включая Халык Банк и Банк ЦентрКредит. По данным АФН, Банк в настоящее время является шестым крупнейшим банком в Казахстане по общей чистой сумме кредитов. Вследствие продолжающегося финансового кризиса Банк сталкивается с возрастающей конкуренцией со стороны других банков, поскольку более крупные банки, финансовое положение которых более стабильно, постараются увеличить свою долю во всех сегментах рынка. В частности, Банк сталкивается с конкуренцией в плане привлечения и удержания частных вкладчиков.

Несмотря на то, что иностранные банки в прошлые периоды не представляли значительной угрозы в плане конкуренции и в целом начали сворачивать свои операции в Казахстане с 2008 г., конкуренция с их стороны может осложнить условия существования Банка в будущем. Некоторые иностранные банки обладают в значительной степени большими ресурсами и более дешевыми источниками финансирования по сравнению с Банком. Иностранные банки также обладают большим международным опытом и более известными именами, что позволяет им нацеливаться на привлечение наиболее выгодных отечественных корпоративных клиентов и иностранных компаний, работающих в Казахстане. Вследствие этого эти организации, вероятно, будут конкурировать с Банком в секторе банковского обслуживания частных корпоративных клиентов и МСП в долгосрочной перспективе, что может неблагоприятным образом сказаться на результатах Банка в будущем.

Конкуренция со стороны отечественных и иностранных банков за привлечение клиентов может отразиться на чистом процентном доходе Банка. Если Банк потеряет клиентов или не сможет привлечь клиентов в объемах, превышающих объемы его конкурентов, его будущая коммерческая деятельность, результаты операций и финансовое состояние могут быть затронуты существенным неблагоприятным образом.

***Любой выход из строя, перебой в работе или несанкционированный доступ в информационные системы Банка или любое неосуществление надлежащего внедрения или модернизации таких систем могут существенным неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка.***

При ведении своей коммерческой деятельности Банк в значительной степени зависит от своих информационно-технологических систем, связанных с представлением отчетов для руководителей и финансовой отчетности, управлением рисками и управлением отношениями с клиентами, и в настоящее время он модернизирует некоторые из этих систем. Однако невозможно гарантировать, что улучшенные системы информационных технологий будут созданы в соответствии с графиком или что новые системы устранят все недостатки существующих систем. Кроме того, конкуренты могут разрабатывать свои информационные технологии в более короткие сроки и более успешно, нежели Банк. К тому же любой выход из строя, перебой в работе или нарушение режима секретности систем Банка могут привести к неосуществлению или временной приостановке управления рисками Банка, выходу из строя или временному сбою в работе систем обслуживания депозитов и/или предоставления кредитов или к ошибкам в книгах и записях бухгалтерского учета Банка. Банк создал системы дублирования, включая два центра дублирующих данных в Алматы, и планирует создать еще один центр дублирования в Астане в 2010 г. Однако если эти дублирующие системы окажутся

недостаточными в случае выхода из строя информационных систем, Банк может быть неспособен своевременно обслужить некоторые заявки клиентов, может понести значительные расходы на получение информации, потерять бизнес по обслуживанию и понести ответственность перед этими клиентами в результате причиненного им любого убытка или ущерба. Кроме того, любой несанкционированный доступ в автоматизированную систему рейтингов кредитоспособности Банка может привести к ненадлежащему разглашению конфиденциальной клиентской информации, что может нанести вред репутации Банка и подвергнуть его риску судебного разбирательства. Кроме того, Банк подвержен риску в том отношении, что сторонние организации, на которые он рассчитывает при оказании части своих услуг по предоставлению кредитов и других услуг, могут столкнуться с выходом из строя, временным сбоем или несанкционированным доступом в их системы информационных технологий. Невозможно дать никакой гарантии, что такие выходы из строя или временные сбои не произойдут или что Банк примет в отношении них достаточные меры, если они возникнут. Любой фактический выход из строя или перебой в функционировании или неосуществление надлежащего внедрения или модернизации любой из систем информационных технологий Банка может существенным неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка.

***Методы и стратегии Банка по управлению рисками подвергают Банк ряду невыявленных или непредвиденных рисков.***

Несмотря на то, что Банк планирует вложить достаточно времени и труда в улучшение и осуществления контроля за своими методами и стратегиями по управлению рисками, он, тем не менее, может оказаться не способен в достаточной мере управлять рисками в некоторых обстоятельствах, в частности, когда он сталкивается с рисками, которые он не в состоянии идентифицировать или предвидеть. Если возникнут обстоятельства, которые не были определены или предвидены Банком при разработке своих статистических моделей, его убытки могут оказаться больше предполагаемых. Если его меры по оценке и смягчению риска окажутся недостаточными или если его модели выдают неточные результаты или неточные оценки, Банк может потерпеть существенные непредвиденные убытки.

***Банк подвержен значительному риску, связанному с процентными ставками.***

Большинство кредитов Банка выданы по договорам, устанавливающим фиксированные процентные ставки. Хотя во многих договорах содержатся пункты, позволяющие Банку изменять процентные ставки, в октябре 2008 г. в Закон о банковской деятельности были внесены изменения, запрещающие банкам пересматривать процентные ставки в одностороннем порядке. Эти изменения имеют обратную силу и применяются к любым кредитным договорам, заключенным до или после их вступления в силу. Таким образом, способность Банка уменьшить риски, связанные с процентными ставками, очень ограничена, и его финансовое положение может измениться в худшую сторону.

***Банк подвержен значительному валютному риску***

После Реструктуризации, задолженность Банка выражена большей частью в Долларах США, и Банк по-прежнему будет в значительной степени подвержен валютному риску. Банк заключил сделки по мультивалютным свопам в будущем для возобновления хеджирования валютного риска с тем, чтобы соблюсти требования НБК и АФН, связанные с открытой валютной позицией Банка. Однако невозможно дать никакой гарантии в том, что Банк останется стороной таких сделок по свопам в будущем, поскольку сделки могут быть аннулированы другими сторонами.

***Успех деятельности Банка зависит от продолжения работы в нем его ключевых работников и, возможно, он не сможет сохранить таких работников.***

Недавно Банк назначил новых высших руководителей для контроля за осуществлением его стратегии и управления повседневной деятельностью. Банковское дело является относительно новой отраслью в Казахстане, и в стране имеется ограниченное число опытных банковских управляющих. Также весьма высок уровень конкуренции по привлечению таких специалистов на работу. Несмотря на то, что Банк полагает, что ему удалось нанять опытных и заинтересованных работников и должностных лиц, он может быть подвержен риску ухода квалифицированного персонала к его конкурентам. Этот риск может усугубиться, если Банк столкнется с финансовыми трудностями в будущем. Потеря Банком управленцев высшего звена по любой причине может неблагоприятным существенным образом сказаться на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка.

### **Риски, связанные с ведением деятельности в банковской отрасли Казахстана**

*Невозможно полностью предсказать, как отразится на Банке законодательство о финансовой стабильности, которое недавно начало вводиться в Казахстане.*

23 октября 2008 г. Парламент Казахстана принял закон № 72-IV ЗРК “Об устойчивости финансовой системы”. Закон внес многочисленные изменения в Закон о банковской деятельности, Закон об АО и в Закон о рынках ценных бумаг.

Согласно новому закону в случае (i) нарушения банком коэффициента достаточности капитала или коэффициента ликвидности или (ii) двукратного или более частого нарушения банком любой другой пруденциальной или другой обязательной нормы в течение любого двенадцатимесячного периода, Правительство может по согласованию с АФН приобрести либо непосредственно, либо в лице Самрук-Казыны объявленные акции любого банка в Казахстане в той степени, в которой это необходимо (но не меньше, чем 10 процентов совокупного количества выпущенных и находящихся в обращении акций данного банка, включая те, которые приобретаются Правительством или Самрук-Казыной) для улучшения финансового состояния данного банка и обеспечения соблюдения пруденциальных и других обязательных норм. Новый закон предусматривает, что одобрение такой покупки не входит в компетенцию руководства и акционеров банка-нарушителя и что любые акции, выпущенные в рамках такого приобретения, могут выпускаться без предоставления преимущественных прав покупки существующим акционерам. После такого приобретения государственный орган, назначенный Правительством для управления приобретенным банком, или Самрук-Казына имеет право назначить не более 30 процентов членов совета директоров и правления банка-нарушителя.

Основными целями нового законодательства об устойчивости финансовой системы являются улучшение механизмов заблаговременного обнаружения рисков в финансовой системе, предоставление прав Правительству на приобретение акций в коммерческих банках, столкнувшихся с финансовыми проблемами, и общее улучшение состояния финансовых учреждений в Казахстане. Закон также централизует полномочия по надзору за крупными банками и банками второго уровня в Казахстане и предусматривает дополнительные механизмы для деятельности наблюдательных комитетов, создаваемых банками и другими финансовыми учреждениями.

Законодательство об устойчивости финансовой системы начало вводиться лишь недавно, и невозможно полностью предсказать его последствия для Банка.

*Изменения в поддержке ликвидности банковской отрасли Казахстана могут неблагоприятно сказаться на Банке.*

НБК и Правительство приняли меры, включая предоставление кратковременной поддержки ликвидности, с тем, чтобы защитить банковскую отрасль Казахстана от паники, недавно охватившей финансовые рынки.



Начиная со второй половины 2008 г., НБК принял ряд мер, направленных на обеспечение дополнительной ликвидности банков. В частности, норматив минимальных провизий менялся несколько раз. Начиная с 3 марта 2009 г. норматив был установлен на уровне 1,5 процента суммарных пассивов в отношении большей части внутренних обязательств и на уровне 2,5 процента суммарных пассивов в отношении других, в том числе иностранных обязательств. Другие принятые меры включают помещение временных денежных излишков отечественных компаний, предприятий и акционерных обществ, находящихся полностью или частично в собственности Государства или под контролем НБК, на депозиты в местные коммерческие банки, а также учреждение АО “Фонд стрессовых активов” для покупки сомнительных активов, в особенности ипотечных кредитов коммерческих банков.

Если НБК и Правительство прекратят оказывать поддержку ликвидности, это приведет к уменьшению ликвидности в банковской отрасли Казахстана в целом. Такое уменьшение ликвидности, вероятно, приведет в результате к увеличению стоимости привлечения финансирования для Банка, что неблагоприятным образом может сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии, результатах коммерческой деятельности и перспективах Банка.

***Риски, возникающие в результате банкротств в банковской отрасли Казахстана, могут неблагоприятным образом сказаться на Банке.***

Банковская система Казахстана продолжает испытывать напряжение, и банки стараются уменьшить долю долгового финансирования, прибегая к частичным погашениям и реструктуризации долгов. БТА Банк, Темир Банк и Астана Финанс в настоящее время находятся в процессе реструктуризации и Невозможно исключить, что неисполнение обязательств и реструктуризация долгов не продолжатся и в будущем и Банк подвержен риску дальнейших дефолтов банков. Это в свою очередь неблагоприятно скажется на возможности получения Банком поддержки от Самрук-Казыны, так как Правительство может быть стеснено в своих средствах и будет вынуждено распределять поддержку и денежные средства выборочно.

***Продолжающийся кризис на мировых финансовых рынках и ухудшение общих экономических условий неблагоприятным образом сказались на результатах операций и финансовом состоянии Банка и могут в дальнейшем способствовать их ухудшению***

В последние месяцы общемировая экономика и финансовая система переживают период серьезного волнения и неопределенности, в частности, значительную дестабилизацию финансовых рынков по всему миру, которая началась в августе 2007 г. и существенно усугубилась в сентябре 2008 г., создав неблагоприятные последствия для многих крупных глобальных коммерческих и инвестиционных банков, страховых компаний и других финансовых учреждений. Эта дестабилизация серьезным образом сказалась на общих уровнях ликвидности и доступности кредитов, равно как и на условиях предоставления кредитов. Правительства по всему миру, в том числе в Казахстане, приняли меры для пополнения ликвидности банковских систем и рекапитализации своих банковских отраслей с тем, чтобы уменьшить риск системного кризиса и повысить доверие к финансовым рынкам.

Дестабилизация рынков также сопровождалась спадом во многих экономиках, в том числе в экономике Казахстана. Эти события уже неблагоприятно отразились на доходах и прибылях Банка. Продолжающееся общее ухудшение состояния мировой экономики, включая деловое и потребительское доверие, тенденцию к росту безработицы, состояние рынка жилья, сектора коммерческой недвижимости, рынков ценных бумаг, рынков облигаций, валютных рынков, риски контрагентов, инфляцию, доступность и стоимость кредитов, снижение объемов сделок на основных рынках, ликвидность глобальных финансовых рынков и рыночные процентные ставки, будет и дальше уменьшать уровень спроса и предложения продуктов и услуг Банка, приведет к более низким уровням реализации, а также к частичному списанию и уменьшению

инвестиций, к корректировкам справедливой стоимости активов в сторону уменьшения, и может существенным и неблагоприятным образом сказаться на результатах деятельности, финансовом состоянии и перспективах Банка.

На банковской отрасли Казахстана в особенности сказался недостаток доступного долгового финансирования со стороны международных банков, обслуживающих только юридических лиц, а также нестабильность депозитов. Раньше международные рынки долгового финансирования являлись для банков Казахстана основным источником привлечения средств. Высокая зависимость от финансирования, привлекаемого на рынках капитала, создает существенный риск в отношении рефинансирования, как для отдельных банков, так и для банковской системы в целом. Привлечение долгового финансирования от банков, работающих только с юридическими лицами, в настоящее время стало значительно дороже. Если доступ к долговому финансированию банков, работающих только с юридическими лицами, будет оставаться ограниченным, или же такое финансирование будет доступно по значительно более высоким ценам, или если Банк будет подвержен возрастающей нестабильности его депозитной базы, это может неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии, результатах операций и перспективах Банка. Последствия любого из этих факторов могут быть усугублены ухудшением финансового состояния других банков в Казахстане.

Трудно предвидеть и принять меры против всего диапазона рисков и их последствий, грозящих Банку, поскольку многие из этих рисков либо частично, либо полностью находятся вне контроля Банка и могут быть усугублены дальнейшей экономической нестабильностью.

#### ***Банку угрожают повышенные риски в связи с девальвацией Тенге.***

Большая доля базы финансирования Банка состоит из заимствований в валютах, отличных от Тенге, тогда как большую часть своих доходов он получает в Тенге.

4 февраля 2009 г. НБК понизил свой уровень поддержки в отношении обменного курса Тенге на Доллары США с 117 Тенге –123 Тенге за 1 Долл. США до 150 Тенге за 1 Долл. США (+/- 3 процента). Причиной этой девальвации послужило отчасти осложнение положения платежного баланса Казахстана в результате снижения товарных цен (в частности, на нефть и газ) на международных рынках. Девальвация Тенге также имела целью повышение конкурентоспособности казахстанских товаров на экспортных рынках.

Эта девальвация повысила стоимость привлечения иностранных заимствований Банком. Кроме того, девальвация Тенге, вероятно, скажется на расходах Банка, так как большая часть базы финансирования Банка выражена в Долларах США, тогда как доходы, получаемые им от его кредитного портфеля, обычно выражается в Тенге. Дальнейшая девальвация или обесценивание Тенге по отношению к Доллару США или другим иностранным валютам может отрицательно сказаться на Банке в нескольких отношениях, в том числе, кроме прочего, в виде дальнейшего оттока депозитов в Тенге, увеличения фактической стоимости финансирования Банком своих обязательств, привязанных к Доллару США, а также дополнительных трудностей для казахстанских заемщиков по обслуживанию их кредитов в Долларах США. Любое из этих событий может существенным неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности, финансовом состоянии и результатах операций Банка.

#### ***Недостаток точной статистической, корпоративной и финансовой информации в Казахстане может ограничить способность Банка точно оценить свои кредитные риски.***

Система Казахстана по сбору и опубликованию статистической информации, связанной с экономикой Казахстана в целом или с ее конкретными экономическими отраслями, или корпоративной и финансовой информации, связанной с компаниями или другими хозяйственными предприятиями, не является всеобъемлющей в отличие от многих стран с

развитой рыночной экономикой. Более того, клиенты Банка, в особенности МСП, могут не располагать подробной финансовой информацией в отношении их кредитоспособности. Занижение величины дохода в отчетности в Казахстане, что является общераспространенной практикой, также может осложнить проведение Банком точной оценки кредитов. Таким образом, статистическая, корпоративная и финансовая информация, в том числе годовая финансовая отчетность и отчеты об официальных рейтингах долговых обязательств, которая доступна Банку, а также другим казахстанским банкам в отношении потенциальных или существующих корпоративных заемщиков или других клиентов, затрудняет оценку кредитного риска, в том числе оценку обеспечения. Хотя Банк обычно оценивает чистую стоимость реализации обеспечения при определении любых требований к предоставлению обеспечения, затруднения, связанные с точной оценкой стоимости обеспечения после взыскания, могут в результате привести к тому, что Банк предоставит кредиты без достаточного обеспечения.

Первое кредитное бюро является частной компанией, созданной в 2004 г. БТА Банком, Казкоммерцбанком, Банком ЦентрКредит, Халык Банком, Цесна Банком, АТФ Банком, Альянс Банком, Астана Финанс и Ассоциацией финансистов Казахстана в соответствии с Законом “О кредитных бюро и кредитной истории” Казахстана от 6 июля 2004 г. Первое кредитное бюро управляет базой данных, в которой содержатся кредитные истории физических и юридических лиц в Казахстане. АФН предписывает всем кредитным учреждениям предоставлять информацию о своих заемщиках Первому кредитному бюро. Коммерческие банки могут впоследствии покупать информацию о потенциальных или существующих заемщиках у Первого кредитного бюро. Первое кредитное бюро взимает плату за каждый запрос информации со стороны Банка, сумма которой меняется в зависимости от объема сведений, запрошенных Банком в отношении конкретного заемщика. Хотя предписание АФН о предоставлении информации Первому кредитному бюро должно обеспечить такое положение, при котором учетные записи Бюро являются всеобъемлющими и отражают свежую информацию, невозможно дать гарантию, что все банки действительно соблюдают это требование и что эта информация в конечном итоге является точной и надежной.

***Изменения в банковском регулировании в Казахстане могут неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности Банка.***

Условия деятельности Банка жестко регламентированы. Однако, как и большая часть законодательных актов Казахстана в отношении коммерческой деятельности, законодательство Казахстана касательно банков и банковских операций было принято сравнительно недавно и подвержено изменениям, которые могут быть скоротечными и неожиданными. Трудно спрогнозировать, как изменения в банковском и финансовом регулировании могут сказаться на банковской системе Казахстана, и невозможно дать никакой гарантии, что система правового регулирования не изменится таким образом, который ослабит способность Банка предоставлять полный диапазон банковских и финансовых услуг или конкурировать эффективно, что существенным и неблагоприятным образом скажется на финансовом состоянии или результатах операций Банка.

Кроме того, регулятивные нормы, применимые к банкам в Казахстане, а также контроль и порядок обеспечения их соблюдения со стороны соответствующих регулирующих органов, могут отличаться от их аналогов, применимых к банковским операциям в странах с более развитыми режимами правового регулирования. В результате этого инвесторы, возможно, не будут иметь права на все средства защиты, доступные в других странах.

В феврале 2007 г., для того чтобы уменьшить риски, связанные с быстрым ростом внешней задолженности банков Казахстана, АФН внесло некоторые изменения в нормативные акты Казахстана, регулирующие достаточность капитала. Эти нормативные акты ограничивают совокупную сумму иностранных заимствований, которые банк может привлечь, сумме, кратной нормативному капиталу данного банка. Хотя Банк полностью соблюдает эти

нормативные акты на дату настоящего Проспекта, это ограничение Банка в плане возможности доступа к иностранным кредиторам и на международные рынки капитала может неблагоприятно сказаться на возможности получения Банком достаточного финансирования в будущем. См. *“Обзор банковской отрасли Казахстана”*.

Будущее осуществление АФН рекомендаций, содержащихся в Принципах II-го отчета Базельского комитета, может включать ограничения в отношении коммерческой деятельности Банка, которые могут существенным и неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности Банка и его финансовом состоянии и результатах операций. См. *“Обзор банковской отрасли Казахстана – Банковский надзор”*.

## **Риски, связанные с Казахстаном**

***Казахстан подвержен рискам, которые, как правило, связаны с развивающимися рынками.***

Развивающиеся рынки, такие как Казахстан, подвержены риску в большей степени, нежели более развитые рынки, в том числе в некоторых случаях значительным правовым, экономическим и политическим рискам. Инвесторы должны также принять во внимание, что развивающиеся экономики, такие как в Казахстане, подвержены скоротечным переменам, и что информация, содержащаяся в настоящем Проспекте, может стать неактуальной через относительно короткое время.

Кроме того, на доступность кредитов юридическим лицам, работающим на развивающихся рынках, в значительной степени влияет уровень доверия инвесторов на таких рынках в целом и любые факторы, сказывающиеся на доверии инвесторов (например, снижение кредитных рейтингов или вмешательство государства или центрального банка в работу одного рынка), могут как таковые повлиять на цену и доступность финансирования для юридических лиц в пределах любых этих рынков.

***Законодательство Казахстана по корпоративному управлению и раскрытию информации, применимое к Банку, отличается от законодательства, которое применяется в общем порядке к корпорациям, учрежденным в Соединенных Штатах, Великобритании или других юрисдикциях.***

Управление деятельностью Банка подчиняется законодательству, регулирующему деятельность компаний, учрежденных в Казахстане, и регулируется Новым Уставом и Новым Кодексом корпоративного управления Банка. В прошлом принципы корпоративного управления Банка недостаточно соответствовали уровню современных требований, что усугубило недостаточность системы внутреннего контроля и кредитной системы Банка. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Недостатки внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*. Режим корпоративного управления в Казахстане менее развит, нежели в Соединенных Штатах и в Великобритании, и права акционеров и обязанности членов совета директоров и правления по казахстанскому законодательству отличаются от прав и обязанностей, которые обычно применимы к корпорациям, созданным в Соединенных Штатах, Великобритании и других юрисдикциях.

Основной целью законодательства по ценным бумагам Соединенных Штатов, Великобритании и некоторых других стран является содействие полному и добросовестному раскрытию всей существенной корпоративной информации общественности. Хотя на Банк распространяются определенные требования по сообщению информации в соответствии с законодательством Казахстана, эти требования не столь жесткие по сравнению с аналогичными требованиями в Соединенных Штатах, Великобритании и некоторых других юрисдикциях и, таким образом, объем общедоступной информации о Банке меньше того объема, который необходимо было

бы раскрыть, если бы Банк был учрежден в Соединенных Штатах, Великобритании или иных подобных юрисдикциях.

Правительство заявило о своем намерении продолжить реформу нормативных актов по корпоративному управлению в отношении увеличения объема сведений, подлежащих раскрытию, и содействия гласности в корпоративном секторе для обеспечения роста и стабильности. Однако, возможно, что Правительство не будет продолжать проведение такой политики в будущем или такая политика, если она будет продолжена, может в конечном итоге оказаться неэффективной. Невозможно предсказать, каким образом скажется на Банке будущее совершенствование законодательства.

В настоящее время Банк улучшает свое корпоративное управление, в связи с чем был принят Новый Кодекс корпоративного управления. Банк предполагает, что в Новый Кодекс корпоративного управления будут включены положения о функции и обязанностях членов Совета директоров Банка, процедурах их отбора и контроля за исполнением их обязанностей, о системе внутреннего контроля и управления рисками Банка, а также об обязанностях Банка по раскрытию информации и предоставлению отчетности своим акционерам. Банк также планирует организовать ежегодную проверку состояния дел и принципов корпоративного управления Банка одной из независимых аудиторских фирм из числа “Большой четверки” и исправлять любые выявленные факты несоблюдения в течение шести месяцев после даты отчета о такой проверке.

Несмотря на то, что запланированные меры по улучшению должны приблизить стандарты корпоративного управления Банка к аналогичным стандартам в Соединенных Штатах и Великобритании, невозможно дать гарантию, что такие скорректированные стандарты корпоративного управления окажутся эффективными или что они будут соблюдаться должным образом.

#### ***Банк может быть подвержен рискам, связанным с отмыванием денег.***

Существование экономики “черного” и “теневого” рынков в Казахстане (что является типичным для развивающихся стран), противоречивое законодательство и недостаточность официальных руководящих рекомендаций по его толкованию увеличивают риск использования финансовых учреждений Казахстана в качестве инструментов для отмывания денег.

Парламент Казахстана недавно принял Закон Республики Казахстан “О предотвращении легализации (отмывания) незаконных доходов и финансирования терроризма” № 191-IV от 28 августа 2009 г.

В новом законе определяются различные виды сделок, подлежащих финансовому контролю, и устанавливаются пороговые величины для каждой из них, а именно: (i) обмен денежных средств на сумму, равную или превышающую эквивалент 7 млн. Тенге; (ii) снятие или зачисление денежных средств на банковские счета на сумму, равную или превышающую эквивалент 7 млн. Тенге; (iii) страховые выплаты, равные или превышающие эквивалент 7 млн. Тенге; и (iv) сделки с ценными бумагами или недвижимостью на сумму, равную или превышающую эквивалент 45 млн. Тенге. Банки, пенсионные фонды, страховые компании и перестраховочные компании, а также некоторые другие финансовые учреждения и физические лица обязаны контролировать любые такие сделки, заключаемые их клиентами, посредством проведения экспертизы в порядке, описанном в законе, как в отношении клиентов, так и в отношении сделок. Если проведение такой экспертизы невозможно, финансовое учреждение должно воспрепятствовать заключению такой сделки его клиентами. Закон предписывает сообщать о любой подозрительной сделке уполномоченному государственному органу.

Банк принял меры, направленные на предотвращение использования его в качестве инструмента для отмывания денег, включая принцип “знай своего клиента” и внедрение процедур по противодействию отмыванию денег и контроля за соблюдением законодательства во всех его отделениях. Однако невозможно дать гарантию, что попытки по отмыванию денег через Банк не будут предприниматься или что меры по предотвращению отмывания денег, принятые Банком, будут эффективными. Если Банк станет причастным к отмыванию денег, даже вследствие неосуществления им мер по противодействию отмыванию денег, или если бы он не смог соблюсти все соответствующие законы и внутренние принципы касательно финансовой помощи или отмывания денег, он может подлежать существенным штрафам и подорвать свою репутацию, и его коммерческая деятельность, финансовое состояние и результаты операций могли бы быть затронуты существенным неблагоприятным образом.

***Большинство операций Банка проводится в Казахстане и там же расположены по существу все его активы. Вследствие этого финансовое положение Банка и результаты его операций в значительной степени зависят от существующих правовых, экономических и политических условий в Казахстане***

Казахстан стал независимым суверенным государством в 1991 г. в результате распада бывшего Советского Союза. С тех пор Казахстан претерпел значительные изменения по мере того, как он переходил от однопартийной политической системы и централизованно контролируемой командной экономики к демократической модели с рыночной ориентацией. Первоначально этот переход характеризовался политической неопределенностью и напряжением, застоєм в экономике с высокой инфляцией, неустойчивостью курса местной валюты и скоротечными, но несовершенными изменениями в нормативно-правовой базе.

С 1992 г. Казахстан активно осуществляет программу экономической реформы, направленную на создание свободной рыночной экономики посредством приватизации государственных предприятий. Однако, как и в случае любой переходной экономики, невозможно гарантировать, что такие реформы и другие реформы, описанные в других разделах настоящего Проспекта, продолжатся или что такие реформы достигнут всех или каких-либо из намеченных ими целей. Казахстан зависит от соседних стран в плане доступа на мировые рынки для экспорта некоторых важнейших товаров, включая нефть, газ, сталь, медь, ферросплавы, железную руду, алюминий, уголь, свинец, цинк и пшеницу. Таким образом, Казахстан должен поддерживать добрососедские отношения с тем, чтобы обеспечить возможность экспортировать свои товары, и им принят ряд мер для интеграции в региональную экономику соседних стран. В сентябре 2003 г. Казахстан подписал договор с Украиной, Россией и Беларусью о создании единой экономической зоны, ожидаемым результатом которого должна стать разработка общеэкономической политики, гармонизация законодательства по осуществлению такой политики и создание единой комиссии по торговле и тарифам. Целью единой экономической зоны является создание свободной таможенной территории, в пределах которой страны-участники смогут беспешинно перемещать товары, услуги, капиталы и рабочую силу. Страны-участники также намерены гармонизировать свою налоговую, кредитную и валютную политику для поддержания дальнейшей экономической интеграции со странами-участниками СНГ и для обеспечения постоянного доступа к каналам экспорта. Однако, если доступ к экспортным каналам будет существенно затруднен, это может неблагоприятно сказаться на экономике Казахстана. Более того, неблагоприятные экономические факторы на рынках этих стран-участников могут неблагоприятно сказаться на экономике Казахстана.

Хотя политическая ситуация в Казахстане в недавнем прошлом оставалась относительно стабильной, на ней могут неблагоприятно отражаться политические волнения в среднеазиатском регионе. Кроме того, как и другие страны Средней Азии, на Казахстане могут неблагоприятным образом сказаться террористические акты или действия военных или других ведомств, осуществляемые против организаторов терроризма в этом регионе.

По данным, собранным НСА, ВВП вырос в реальном выражении после введения политики плавающего валютного курса в апреле 1999 г., увеличившись на 13,5 процента в 2001 г., 9,8 процента в 2002 г., 9,2 процента в 2003 г., 9,4 процента в 2004 г., 9,4 процента в 2005 г., 10,7 процента в 2006 г. и 8,9 процента в 2007 г. В 2008 г. темпы роста ВВП замедлились, вследствие чего ВВП увеличился только на 3,2 процента в 2008 г. В 2009 г. ВВП вырос только на 1,2 процента.

Казахстан в настоящее время переживает общеэкономический спад, который явился и, вероятно, продолжит являться причиной роста безработицы, падения рентабельности компаний, увеличения случаев несостоятельности компаний и физических лиц и повышения процентных ставок. Это в свою очередь может ослабить способность заемщиков выплатить кредиты, привести к дальнейшему падению цен на жилую и коммерческую недвижимость и другие активы, снижая тем самым стоимость обеспечения многих кредитов Банка и увеличивая объем списаний, а также может отрицательным образом сказаться на способности и желании компаний и физических лиц помещать депозиты в отечественные банки, в том числе в Банк.

***Экономика Казахстана в высокой степени зависит от экспорта нефти и, как следствие, подвержена влиянию неустойчивости цен на нефть***

На странах среднеазиатского региона, включая Казахстан, экономики и государственные бюджеты которых зависят отчасти от экспорта нефти, нефтепродуктов и других сырьевых товаров, а также от импорта производственного оборудования и существенных иностранных инвестиций в инфраструктурные проекты, может неблагоприятным образом сказаться неустойчивость цен на нефть и другие сырьевые товары, а также любое продолжительное падение этих цен или прекращение или задержка в осуществлении любых инфраструктурных проектов по причине политической или экономической нестабильности. Кроме того, любые колебания стоимости Доллара США относительно других валют могут вызвать нестабильность доходов от экспорта нефти, цены на которую устанавливаются в Долларах США. Избыточное предложение нефти или других сырьевых товаров на мировых рынках или общий спад в экономиках любых значимых рынков нефти или других сырьевых товаров или ослабление Доллара США относительно других валют могут существенным неблагоприятным образом сказаться на экономике Казахстана, что в свою очередь повлечет неблагоприятные последствия для коммерческой деятельности, финансового состояния и результатов операций Банка.

Резкое падение цен на нефть и другие сырьевые товары, начавшееся в середине 2008 г., отрицательно сказалось на перспективах роста экономики Казахстана.

Доходы государственного бюджета на 2010 г. были первоначально запланированы исходя из мировых цен на нефть на уровне 50 Долл. США за баррель. Правительство прогнозирует, что мировые цены на нефть в период 2011-2014 гг. составят 60 Долл. США за баррель. Несмотря на то, что цены на нефть в настоящее время восстановились, невозможно гарантировать, что не потребуются дополнительной корректировки государственного бюджета по причине продолжающейся нестабильности цен на нефть.

***Нормативная база, налоговый режим и судебная система Казахстана разработаны недостаточно полно, и поэтому последствия, связанные с ними, являются непредсказуемыми.***

Хотя значительная часть законодательных актов вступила в силу с начала 1995 г. (в том числе новый налоговый кодекс (в январе 2002 г.), законы в отношении иностранных арбитражных разбирательств и зарубежных инвестиций (в январе 2009 г.), а также дополнительные нормативные акты, регулирующие банковскую отрасль, и другие законодательные акты, объектами которых являются фондовые биржи, хозяйственные товарищества и компании, реформа и приватизация государственных предприятий), нормативно-правовая база в

Казахстане по-прежнему находится на сравнительно ранней стадии развития по сравнению со странами с развитыми рыночными экономиками. Судебная система, чиновники судебной власти и другие государственные служащие в Казахстане могут быть не в полной степени независимыми от внешних обстоятельств социального, политического и экономического характера. Имели место случаи, когда государственные чиновники получали неправомерные выплаты, принимались противоречивые административные решения, а судебные решения было невозможно предсказать.

Кроме того, в силу многочисленных неясностей в коммерческом законодательстве Казахстана, в частности, в его новом принятом налоговом законодательстве, налоговые органы могут произвольно определять размер налоговых обязательств на основании оценки имущества и оспаривать налоги, собранные ранее, в силу чего компаниям сложно проверить, несут ли они ответственность по дополнительным налогам, штрафам и процентам. В результате этих неясностей, а также в отсутствие какой-либо сложившейся системы прецедентов и однозначности официального толкования законодательства, риски, связанные с налогообложением при ведении коммерческой деятельности в Казахстане, гораздо более выражены, нежели в юрисдикции с более развитой системой налогообложения.

Банк предполагает, что будут приняты дополнительные меры по увеличению доходов, что может привести к необходимости уплаты значительных дополнительных налогов. Подверженность дополнительным налогам может существенным и неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности и финансовом состоянии и результатах операций Банка и компаний, ведущих деятельность в Казахстане. Новый Налоговый кодекс, вступивший в силу 1 января 2009 г., внес многочисленные изменения в существующий налоговый режим, и неясно, как это новое законодательство будет толковаться и применяться.

***Президент Казахстана Нурсултан Назарбаев занимает этот пост с 1991 года, и если он потеряет власть, ситуация в Казахстане может стать нестабильной***

Президент Казахстана Нурсултан Назарбаев занимает свой пост с того времени, когда Казахстан стал независимым суверенным государством, а именно с 1991 г. Под руководством президента Назарбаева были заложены основы рыночной экономики, включая приватизацию государственных активов, либерализацию регулирования капиталов, налоговые реформы и развитие пенсионного обеспечения. Президент Назарбаев был переизбран на очередной срок в декабре 2005 г. В мае 2007 г. Парламент Казахстана проголосовал за внесение изменений в конституцию Казахстана, позволяющих Президенту Назарбаеву переизбираться неограниченное количество раз. Несмотря на то, что это изменение позволит Президенту Назарбаеву выдвинуться на переизбрание в конце его текущего срока пребывания в должности, нет никакой гарантии, что он сохранит свой пост. Если он не дослужит до конца его нынешнего срока или если на следующих выборах будет избран новый президент, политическая ситуация и экономика Казахстана могут стать неустойчивыми и инвестиционный климат в Казахстане может ухудшиться, что существенным и неблагоприятным образом скажется на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка. С другой стороны, хотя сохранение Президентом Назарбаевым своего поста может послужить укреплению стабильности в Казахстане, изменение конституции в мае 2007 г. породило некоторое опасение в отношении демократических реформ. Недостаток уверенности в демократичности правительства Казахстана может угрожать экономической стабильности страны, что существенным и неблагоприятным образом может сказаться на коммерческой деятельности, результатах операций и финансовом состоянии Банка.

### **Риски, связанные с Реструктуризацией**

***Закон о реструктуризации не применялся на практике, и невозможно гарантировать, что какая-либо реструктуризация, осуществленная в рамках этого законодательства, в том числе Реструктуризация, будет признана на международном уровне***



До июля 2009 г. в Казахстане не существовало никакого законодательства, которое позволяло бы проводить реструктуризацию требований кредиторов казахстанских финансовых учреждений без согласия всех заинтересованных кредиторов. Кредиторы, не пожелавшие участвовать в реструктуризации, имели возможность произвести зачет своих требований в счет активов Банка или возбудить судебное дело в любой юрисдикции, в пределах которой расположены такие активы.

Договоренность об обязательной реструктуризации не будет иметь обязательной силы для иностранных кредиторов в отношении активов, которыми они владеют вне пределов Казахстана, если только реструктуризация в Казахстане не будет признана в странах, в которых находятся такие кредиторы или активы. Важно, чтобы Банк, который осуществляет международные валютные платежи, получил защиту от своих кредиторов на международном уровне, так как в противном случае все международные переводы будут заморожены кредиторами, и Банк сможет осуществлять операции только с Тенге.

Закон о реструктуризации был разработан так, чтобы он мог быть признан на международном уровне в странах (таких, как Великобритания и Соединенные Штаты), принявших законодательные акты, основанные на Типовом законе о несостоятельности и Реструктуризации Банка, на дату настоящего Проспекта, была признана судами Великобритании и США.. Если Реструктуризация не получит международного признания во всех применимых юрисдикциях, коммерческая деятельность Банка может быть ограничена такими юрисдикциями. В результате это может существенным образом сказаться на коммерческой деятельности Банка, и деятельность Банка может быть ограничена сделками в пределах Казахстана и в тех юрисдикциях, в которых была признана Реструктуризация Банка.

***Возможно, что некоторые решения, связанные с Реструктуризацией, не были одобрены соответствующим управляющим органом Банка и подвержены риску оспаривания.***

Меморандум о взаимопонимании и некоторые другие документы, связанные с Реструктуризацией, были одобрены новым Правлением Банка. Новое Правление Банка было назначено САФК после заключения Соглашения о реализации. См. “*Банк – Роль Самрук-Казыны – Нормативная база*”. Бывший Совет директоров, который был назначен САФК до заключения Соглашения о реализации, принимал ограниченное участие в реструктуризационном процессе и не принимал решений, связанных с Реструктуризацией. Несмотря на то, что законодательство Казахстана не содержит требования об утверждении таких документов Советом директоров и общим собранием акционеров Банка, такие решения - в силу их значимости для текущих акционеров - могут рассматриваться как требующие одобрения со стороны Совета директоров или общего собрания акционеров Банка. Таким образом, существует риск того, что акционеры Банка могут подать иски, оспаривающие действительность таких решений Банка. Вне зависимости от того, могут ли такие иски быть удовлетворены, они могут придать нежелательную огласку Банку и отрицательно сказаться на коммерческой деятельности и операциях Банка.

***Против Банка может быть возбуждено судебное дело, если АФН применит к Банку какую-либо из ограничительных мер обязательного характера.***

В соответствии с постановлением № 268, принятом 30 декабря 2009 года АФН, общий выпущенный акционерный капитал Банка был приобретен АФН и передан Самрук-Казыне. АФН предпринял данное действие в соответствии с Законом о банках, главным образом в результате негативной позиции собственного капитала Банка и несоблюдения пруденциальных требований срока, предусмотренного законодательством Республики Казахстан.

Банк надеется, что приобретение капитала Банка Самрук-Казыной обеспечит, что лицензия Банка по приему депозитов от физических лиц и открытие и ведение счетов розничных

клиентов не будет аннулирована в соответствии со статьей 30 Закона о банковской деятельности. В соответствии со статьей 30, с 1 января 2010 г., Казахстанские банки (за исключением банков, уставный капитал которых более чем на 50 процентов принадлежит государству), которые не имеют крупного акционера с определенным минимальным кредитным рейтингом, не могут обладать лицензией по приему розничных депозитов и открытию и ведению розничных счетов.

В результате мероприятий, проводимых АФН в соответствии с банковским законодательством, все права на акционерный капитал Банка, принадлежащие бывшим акционерам (в том числе держателей глобальных депозитарных расписок, представляющих интерес в акциях Банка) аннулируются и им не будет выплачена какая либо компенсация. Было подано заявление на аннулирование листинга глобальных депозитарных расписок на основной площадке Лондонской фондовой биржи и такое аннулирование вступило в силу 12 февраля 2010 года.

Вне зависимости от того, могут ли быть такие иски быть удовлетворены, бывшие акционеры Банка могут возбудить иски против Банка и добиваться возмещения в счет мер, принятых АФН. Если такие иски акционеров будут удовлетворены, это может отрицательно сказаться на финансовом положении Банка и интересах держателей облигаций.

***Банку могут быть предъявлены требования в России в связи с Облигациями в Рублях, выпущенными Альянс Финанс.***

В июне 2007 г. Банк, выступая в лице полностью принадлежащей ему дочерней компании Альянс Финанс, выпустил Облигации на сумму 3 млрд. Рублей со сроком погашения в 2012 г. Поступления от выпуска были помещены в Банк. Банк предоставил поручительство в пользу Держателей Облигаций в Рублях, обеспечивающее обязательство Альянс Финанс по уплате основной суммы и процентов по Облигациям в Рублях.

В июне 2009 г. Альянс Финанс не выплатил проценты, причитающиеся по Облигациям в Рублях, в сроки, установленные условиями Облигаций в Рублях, что является событием неисполнения по условиям Облигаций. Хотя проценты были позднее выплачены в июле 2009 г., первоначальная невыплата может составлять неисполнение по условиям Облигаций в Рублях. Альянс Финанс и Банк продолжают нести солидарную и индивидуальную ответственность по Облигациям в Рублях. 6 октября 2009 г. ООО “Менеджмент Консалтинг”, владеющее Облигациям в Рублях на сумму 199,8 млн. Рублей, подало два иска против Альянс Финанс в арбитражный суд г. Москвы с требованием досрочного погашения принадлежащих ему Облигаций в Рублях и уплаты штрафа за просрочку выплаты процентов, а также выплаты начисленных процентов и компенсации расходов. Общая сумма исков составила 204,7 млн. Рублей. В декабре 2009 года ЗАО «Старбанк» держатель Облигаций в Рублях на сумму 309,4 млн. Рублей подал иск против Альянс Финанс и Альянс Банка ( в качестве гаранта) в арбитражный суд г. Москвы с требованием досрочного погашения принадлежащих ему Облигаций в Рублях и уплаты штрафа за просрочку выплаты процентов, а также выплаты начисленных процентов и компенсации расходов. Общая сумма иска составила 390,5 млн. Рублей См. *“Банк – Судебные разбирательства”*. Банку и Альянс Финанс по-прежнему угрожают риски предъявления аналогичных требований другими Держателями Облигаций в Рублях.

Существует риск, что постановление Суда, подтверждающее завершение Реструктуризации, может быть не признано в России или что любое его признание будет оспорено Держателями Облигаций в Рублях. См. *“ – Закон о реструктуризации не был опробован на практике, и невозможно гарантировать, что какая-либо реструктуризация, осуществленная по такому закону, в том числе Реструктуризация, будет признана за рубежом”*. Таким образом, Банку по-прежнему угрожают риски предъявления требований в отношении Облигаций в Рублях Держателями Облигаций в Рублях после Реструктуризации.

Также, вероятно, в отношении Альянс Финанс может быть возбуждено производство по делу о банкротстве в России в связи с недостатком средств для исполнения обязательств по Облигациям в Рублях и отсутствием какой-либо поддержки со стороны материнской компании, т.е. Банка. Если против Альянс Финанс будет возбуждено производство по делу о банкротстве, Банк может быть признан несущим субсидиарную ответственность перед Держателями Облигаций в Рублях в той степени, в которой суд в России сочтет Банк ответственным за банкротство Альянс Финанс как контролирующую материнскую компанию.

Если эти требования будут иметь исковую силу, они могут неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности и перспективах Банка после Реструктуризации.

***В прошлые периоды Банк был неспособен финансировать свои операции и, возможно, Банк будет неспособен финансировать свои операции в будущем.***

В прошлые периоды Банк был неспособен финансировать свои операции и обязательства по уплате долгов и вследствие этого принял на себя значительную задолженность. После Реструктуризации Банку будет по-прежнему предписано выделять значительную часть своих денежных средств на погашение своих долговых обязательств, что уменьшит объем денежных средств, которые могут быть использованы для других целей. Хотя выплаты по процентам будут значительно уменьшены после частичного аннулирования существующей финансовой задолженности Банка в результате Реструктуризации, Банк, возможно, будет по-прежнему нести убытки и может не достичь или не поддерживать поток денежных средств на достаточном уровне в будущем для выплаты процентов, основной суммы и покрытия других расходов. Если денежные потоки Банка будут недостаточными для покрытия его расходов, удовлетворения обязательств по выплате долгов и других потребностей, Банк может быть вынужден привлечь денежные средства или сократить расходы посредством осуществления одного или нескольких ниже перечисленных действий:

- реструктуризация или рефинансирование его задолженности до первоначального срока погашения;
- отсрочка осуществления или уменьшение расходов, необходимых для поддержания его коммерческой деятельности или выдерживания усилившейся конкуренции;
- распоряжение некоторыми своими активами, может быть на неблагоприятных условиях;
- пересмотр или отсрочка осуществления его стратегических планов; или
- открывающихся для его коммерческой деятельности возможностей.

Банк может быть также вынужден привлечь дополнительный акционерный капитал, что может развести доли владельцев его Простых акций. У Банка нет уверенности, что любое из вышеперечисленных действий будет достаточным для обеспечения финансирования его операций в будущем.

***Уровень задолженности Банка сократит денежные средства с возможностью использования, скажется на его способности получить дополнительное финансирование и ограничит его гибкость.***

У Банка сохранится задолженность, и он, вероятно, примет на себя дополнительную задолженность в будущем. На 31 марта 2010 г. финансовая задолженность Банка составляла 158 738 млн. Тенге (или приблизительно 1 080 млн. Долларов США) без учета Задолженности по торговому финансированию и облигаций, выпущенных “Альянс ДПР Компани”, (на основе

Адаптированных МСФО). Консолидированный уровень финансовой задолженности Банка и соответствующие обязательства по выплате процентов:

- ограничат его поток денежных средств с возможностью использования для общих корпоративных целей, включая какие-либо приобретения;
- ограничат его возможность получения финансирования необходимого для оборотного капитала, капитальных расходов и возможностей коммерческой деятельности, а также для осуществления его коммерческих стратегий;
- ограничат его гибкость в плане реагирования на изменения со стороны конкурентов и другие изменения;
- подвергнут его риску того, что уменьшение чистых денежных потоков в силу экономических факторов или неблагоприятных обстоятельств в отношении его коммерческой деятельности затруднят или сделают невозможным исполнение обязательств по выплате долгов, обладающих преимуществом в погашении; и
- подвергнут его рискам, которые свойственны колебаниям процентных ставок.

***Операции и финансовая деятельность Банка будут ограничены договорными обязательствами и принятыми обязанностями, содержащимися в Документации по Реструктуризации.***

В Документации по Реструктуризации, которая должна быть оформлена Банком, будет содержаться ряд значительных ограничений и договорных обязательств, которые ограничивают право Банка:

- распоряжаться бизнесом или активами;
- вступать в совместные предприятия, сделки по приобретению, слиянию и учреждать дочерние компании;
- предоставлять внутрихолдинговые кредиты или гарантии и заключать сделки кредитования со связанными сторонами или аналогичные сделки;
- получать новые займы;
- выплачивать дивиденды по Простым акциям, если не соблюдаются согласованные условия; и
- заключать крупные сделки, если они не заключаются по справедливой стоимости и при соблюдении определенных условий.

Банку будет предписано соблюдать определенные финансовые коэффициенты и договорные обязательства в отношении результатов, содержащиеся в Документации по Реструктуризации. Будут также наложены значительные ограничения на операции Банка, которые могут сказаться на способности Банка вести свою коммерческую деятельность и могут ограничить его в плане использования возможностей, открывающихся для его коммерческой деятельности, по мере их появления. В случае, если нормативный капитал Банка уменьшится, он может нарушить применимые к нему коэффициенты достаточности капитала, что в свою очередь может создать угрозу для возможности Банка вести деятельность и может инициировать события неисполнения по условиям Новых Облигаций.

Способность Банка соблюдать договорные обязательства и принятые обязанности, содержащиеся в Документации по Реструктуризации, будет зависеть от ряда факторов, включая результаты его деятельности и уровень процентных ставок, а также от других факторов, которые он, возможно, не предвидел или которые находятся вне его контроля.

Если Банк не сможет соблюсти принятые договорные обязательства и принятые обязательства, содержащиеся в Документации по Реструктуризации, инвесторы могут наложить дополнительные ограничения на Банк или сократить срок возврата всех сумм, причитающихся по Новым Облигациям. Если сроки погашения задолженности будут сокращены, Банк может оказаться неспособным расплатиться по своим долгам или заимствовать достаточные денежные средства для финансирования этого долга. Кроме того, любое неисполнение обязательств по его Новым Облигациям или договорам, регулирующим его прочую существующую или будущую задолженность, приведет, вероятно, к сокращению сроков погашения задолженности по любым другим долговым инструментам, содержащим оговорки о перекрестном сокращении сроков исполнения или о перекрестном неисполнении. Если сроки погашения задолженности по Новым Облигациям будут сокращены, маловероятно, что Банк будет располагать достаточными активами для погашения причитающихся сумм или любой другой задолженности, которая будет непогашенной на данное время.

***Нежелательная огласка в связи с Реструктуризацией и финансовым состоянием Банка может неблагоприятным образом сказаться на взаимоотношениях Банка с клиентами и на восприятии его бизнеса рынком.***

Нежелательная огласка, связанная с Реструктуризацией и финансовым состоянием Банка, может помешать убедить своих клиентов сохранить отношения с Банком или привлечь новых клиентов, что может существенным и неблагоприятным образом сказаться на коммерческой деятельности Банка. Постоянное неблагоприятное освещение в средствах массовой информации может также отрицательно сказаться на имени Банка в долгосрочной перспективе и затруднить вывод продуктов и услуг Банка на рынок в будущем.

***Банк будет подлежать различным ограничениям, связанным с отмыванием денежных средств, практикой коррупции, практикой мошенничества, практикой сговора, практикой принуждения, практикой препятствования и финансированием терроризма, которые могут быть не столь жесткими как ограничения в финансировании, в которые вовлечены международные банки развития.***

Договор о доверительном управлении, предусматривающим выпуск Новых Облигаций, налагает на Банк различные ограничения, связанные с отмыванием денежных средств, практикой коррупции, практикой мошенничества, практикой сговора, практикой принуждения, практикой препятствования и финансированием терроризма. Инвесторам необходимо принять во внимание, что эти ограничения основаны на ограничениях, которые обычно налагаются на заемщиков финансирования, в котором участвуют международные банки развития.

Хотя данные ограничения не применяются обычно к еврооблигациям, и поэтому существует риск, что Банк может нарушить свои обязательства по Новым Облигациям в рамках Договора о доверительном управлении.

#### **Риски, связанные с Новыми Облигациями**

***Держатели Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, возможно, не получат никаких выплат, если Банк не сможет взыскать любые суммы из Пула активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм.***

Пул активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, состоит из (i) Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, (ii) сумм, взысканных Банком в результате

судебных разбирательств, которые непосредственно или косвенно связаны с Казначейскими обязательствами США; и (iii) некоторых налоговых требований Банка. Суммы, которые будут взысканы в том или ином случае в связи с Казначейскими обязательствами США, и суммы любых денежных льгот по налоговым требованиям Банка, на дату настоящего Проспекта не поддаются оценке.

Суммы Пула активов и Пула розничных займов установлены по состоянию на 31 мая 2009 г. См. “Банк – Стратегия – Реструктуризация и оптимизация (2009-2010 гг.)” “Приложение 6 (Условия выпуска Новых Облигаций), Дополнение 4 (Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм)”. Невозможно гарантировать, что Банку удастся взыскать какие-либо суммы в отношении любых вышеуказанных активов и, поэтому Держатели Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, возможно, не получат никаких сумм.

***Банк, возможно, не сможет зарегистрировать Новые Облигации на КФБ, что может повлечь неблагоприятные налоговые последствия для Банка и помешать инвестициям в Новые Облигации.***

Для листинга долговых ценных бумаг на КФБ правилами АФН установлены определенные требования, которые могут меняться в зависимости от категории листинга, которую хочет получить эмитент. С 1 января 2010 г. для того чтобы эмитент удовлетворял листинговым требованиям категории “А”: (i) кредитный рейтинг его соответствующих долговых ценных бумаг должен быть не ниже Ваа3, присвоенный Moody’s, или ВВВ-, присвоенный S&P или Fitch, или (ii) собственный капитал эмитента должен быть не менее 3млн. Долларов США (что соответствует минимальному расчетному показателю, помноженному на 340 000) и превышать его уставный капитал. Собственный капитал Банка в настоящее время меньше его уставного капитала, и агентством Fitch Банку присвоен долгосрочный рейтинг дефолта эмитента “RD”. Невозможно гарантировать, что Новым Облигациям, выпущенным Банком, будет присвоен кредитный рейтинг. Таким образом, Банк, возможно, не сможет обеспечить регистрацию Новых Облигаций на КФБ в соответствии с листинговым требованием категории “А”, что повлечет неблагоприятные налоговые последствия для Банка. См. “Налогообложение – Новые Облигации”. Банк будет подлежать обложению налогом-удержанием по ставке в 15,0 процента и будет обязан пересчитывать любые выплаты процентов владельцам Новых Облигаций с учетом этого налога, что, в свою очередь, неблагоприятно отразится на денежных потоках Банка.

***В силу финансового состояния Банка и неустойчивости цен акций и долговых ценных бумаг казахстанских банков в прошлые периоды рыночная цена Новых Облигаций и Акции, вероятно, будет неустойчивой.***

В силу ряда факторов, включая недавнее финансовое состояние Банка и Реструктуризацию его задолженности, рыночная цена Новых Облигаций, вероятно, будет также неустойчивой, может быть даже более неустойчивой по сравнению с ценами на рынке ценных бумаг в целом или рыночными ценами ценных бумаг других казахстанских банков. Инвесторы, возможно, не смогут продать свои Новые Облигации на желаемых условиях или по привлекательным ценам в результате такой неустойчивости. Факторы, способные вызвать неустойчивость рыночной цены Новых Облигаций в будущем, могут, кроме прочего, включать:

- фактические или ожидаемые изменения результатов основной деятельности Банка;
- предложения новых продуктов или услуг Банком или его конкурентами;
- изменения аналитиками финансовых оценок Банка;
- изменения рыночных оценок других казахстанских банков;

- значительное уменьшение или увеличение суммы обязательств инвестиционного характера;
- приход новых или уход его ключевых работников; и
- дополнительные выпуски Акций Банком.

В силу неблагоприятной финансовой истории Банка и его участия в операциях на рынках, которые были неустойчивыми в прошлые периоды, эти факторы могут отрицательно сказаться на рыночной цене Новых Облигаций в большей степени, нежели в том случае, если бы они были ценными бумагами других компаний, иногда вне зависимости от фактических результатов деятельности Банка.

## КАПИТАЛИЗАЦИЯ

В таблице ниже приводится консолидированная капитализация Банка по МСФО на 31 декабря 2009 г. и на 31 марта 2010 г. Цифры в следующей таблице по состоянию на 31 марта 2010 г. взяты из промежуточной финансовой отчетности, которая не проверялась и не оценивалась аудиторской фирмой. Эту информацию следует изучать в сочетании с разделом “Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством”, “Избранная статистическая и прочая информация”, Финансовой отчетностью и соответствующими примечаниями к ней, которые содержатся в тех или иных разделах настоящего Проспекта.

|   | На 31 декабря 2009 г. |                              | На 31 марта 2010 г. |                              |
|---|-----------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|
|   | (млн. тенге)          | (млн. U.S.\$) <sup>(1)</sup> | (млн. тенге)        | (млн. U.S.\$) <sup>(2)</sup> |
| <b>Долгосрочная задолженность:</b>  |                       |                              |                     |                              |
| Долгосрочные обязательства первой очереди <sup>(3)</sup> .....                    | 360,279               | 2,428                        | 125,850             | 855                          |
| Субординированные долгосрочные обязательства <sup>(4)</sup> .....                 | 48,194                | 325                          | 132,757             | 902                          |
| <b>Общая долгосрочная задолженность:.....</b>                                     | <b>408,473</b>        | <b>2,753</b>                 | <b>258,607</b>      | <b>1,757</b>                 |
| <b>(Дефицит)/Собственные средства:</b>  |                       |                              |                     |                              |
| Акционерный капитал <sup>(5)</sup> .....  | 96,380                | 650                          | 120,380             | 818                          |
| Дополнительный оплаченный капитал.....  | 1,222                 | 8                            | 42,292              | 287                          |
| Нераспределенная прибыль и провизии <sup>(6)</sup> .....                          | (623,373)             | (4,202)                      | (291,065)           | (1,978)                      |
| <b>Общая сумма (дефицит)/собственных средств:.....</b>                            | <b>(525,771)</b>      | <b>(3,544)</b>               | <b>(128,393)</b>    | <b>(873)</b>                 |
| <b>Общая сумма (дефицит)/собственных средств и долгосрочных обязательств.....</b> | <b>(117,298)</b>      | <b>(791)</b>                 | <b>130,214</b>      | <b>884</b>                   |

**Примечания:**

- (1) Пересчитано по курсу обмена в Доллары США на 31 декабря 2009 г., опубликованному НБК, а именно 148,36 Тенге = 1,00 Долл.США.
- (2) Пересчитано по курсу обмена в Доллары США на 31 марта 2010 г., опубликованному НБК, а именно 147,11 Тенге = 1,00 Долл.США.
- (3) Долгосрочные обязательства первой очереди представляют собой выпущенные долговые ценные бумаги.
- (4) Субординированные долгосрочные обязательства состоят из субординированных облигаций с номиналом в Долларах США и Тенге, выпущенных Банком, а также его Привилегированных акций.
- (5) Акционерный капитал за вычетом казначейских Акции.
- (6) Включает накопленный дефицит в размере 293 181 млн. Тенге, дефицит справедливой стоимости инвестиций с возможностью продажи в размере 18 млн. Тенге и резерв на переоценку стоимости недвижимого имущества и оборудования на сумму 2 134 млн. Тенге.

В результате завершения Реструктуризации 26 марта 2010 г., общая долгосрочная задолженность Банка на 31 марта 2010 г. составила 258 607 млн. Тенге (1 757 млн. Долл. США), а общий дефицит составил 128 393 млн. Тенге (873 млн. Долл. США).

За исключением случаев, о которых сообщается в настоящем Проспекте, с 31 марта 2010 г. в капитализации Банка не произошло никаких существенных изменений.



## **БАНК**

### **История**

Банк был учрежден 14 мая 1993 г. в организационно-правовой форме открытой акционерной компании с наименованием ОАО “ИртышБизнесБанк”. В 1999 году ОАО “ИртышБизнесБанк” объединилось с Семипалатинским городским банком, который также являлся областным банком, головное отделение которого находилось в Восточном Казахстане. Объединенный банк обслуживал главным образом крупные промышленные предприятия в Восточно-Казахстанской и Павлодарской областях.

В октябре 2001 г. консорциум отечественных компаний, возглавляемый САФК, приобрел в капитале Банка долю, составляющую 64 процента. После завершения этой сделки Банк поменял свое наименование на АО “Альянс Банк”.

Банк владеет банковской лицензией за номером 250 от 26 декабря 2007 г. и зарегистрирован в Министерстве юстиции за номером 4241-1900-АО от 13 марта 2004 г. Головное отделение Банка находится по адресу: Республика Казахстан, Алматы, 050004, ул. Фурманова, 50; тел. +7 327 258 4040.

В настоящее время группа Банка состоит из Банка и еще двух 100-процентных дочерних компаний: ALB Finance и Alliance Finance.

### **Обзор деятельности Банка и предыстория Реструктуризации**

Альянс Банк являлся шестым крупнейшим банком в Казахстане по общей сумме активов. На 31 декабря 2009 г., его доля на рынке составляла 4,6 процента, тогда как на 31 декабря 2008 г. она составляла 8,7 процента.

В период с 2004 по 2007 гг. Банк осуществлял стратегию агрессивного роста и стал крупнейшим банком, предоставляющим кредиты населению в Казахстане, тогда как вначале он был лишь десятым среди таких банков.

Росту портфеля розничных кредитов Банка способствовали изменения в модели сбыта Банка и договор, заключенный с Казпочтой, государственной почтовой компанией, в соответствии с которым Банк начал предлагать свои продукты через отделения Казпочты в 2006 г. Банк также расширил сеть своих отделений, увеличив ее с 9 отделений и 25 пунктов наличных операций на 31 декабря 2004 г. до 24 отделений и 199 пунктов наличных операций на 31 декабря 2007 г.

Рост Банка с 2004 по 2007 гг. финансировался главным образом за счет краткосрочных банковских займов и выпусков долговых ценных бумаг на международных рынках капитала и поддерживался легкой доступностью кредитов, которая существовала в течение этого периода. Внешнее финансирование, полученное Банком, использовалось для финансирования быстрого роста клиентских необеспеченных кредитов с использованием активных методов по привлечению клиентов. Принципы управления рисками Банка в то время не отвечали задаче обеспечения качества быстрорастущего кредитного портфеля.

После того, как S&P понизило кредитный рейтинг Казахстана в октябре 2007 г. с BVB до BVB- и в связи с общим ухудшением состояния финансовых рынков с августа 2007 г. Банк больше не мог рефинансировать свои внешние долги, что в свою очередь уменьшило его возможности по предоставлению кредитов клиентам. Предоставление необеспеченных кредитов населению было прекращено в ноябре 2007 г. Кроме того, во второй половине 2007 г. в банковской системе Казахстана произошел массовый отток депозитов и перемещение депозитов внутри банковской отрасли в те банки, которые воспринимались как более устойчивые. Вклады в Банке уменьшились с 235 575 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. до 189 044 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. В течение всего 2008 г. доля Банка на рынке продолжала сокращаться во все

секторах. Несмотря на активный маркетинг, отток как корпоративных, так и частных вкладов продолжился в течение всего 2008 г. Доля Банка на рынке лицевых счетов уменьшилась с 6 процентов до 4,4 процента за период с 31 декабря 2007 г. по 31 декабря 2008 г. В связи с ухудшением своего финансового состояния Банк в начале 2008 г. прекратил предоставление большей части своих розничных кредитов, а в начале 2009 г. прекратилось предоставление и корпоративных кредитов. К концу 2008 г. Банк признал, что его позиция по ликвидности является недостаточной и что быстрое ухудшение состояния его кредитного портфеля может нанести значительный ущерб его позиции по капиталу.

В октябре 2008 г. Правительство и АФН вышли с предложением о рекапитализации Банка в рамках более широкой программы по стабилизации финансовой системы Республики Казахстан. Программа предполагала участие Самрук-Казыны, государственной холдинговой компании, созданной для повышения конкурентоспособности и устойчивости экономики Казахстана и для смягчения возможных последствий, оказываемых переменами на мировых рынках на экономический рост в Казахстане, с предоставлением финансовой поддержки финансовым учреждениям, находящимся в бедственном положении. В феврале 2009 г. Самрук-Казына заключил Соглашение о реализации с САФК, Банком и г-ном Маргуланом Сейсембаевым, в соответствии с которым Самрук-Казына выразил согласие купить 76 процентов Простых акций Банка и стороны договорились принять меры по стабилизации Банка и увеличению его капитализации. В связи с этим запланированным приобретением Самрук-Казына и Банк подписали Договор (банковского) вклада, по которому Самрук-Казына выделил из своих средств 24 000 млн. Тенге и положил их на депозит в Банке для поддержания финансовой устойчивости и капитализации Банка. Банк положил эти 24 000 млн. Тенге на счет в НБК и передал контроль над этим счетом Самрук-Казыне. Обязательства Банка по Договору (банковского) вклада обеспечены залогом его Простых акций в соответствии с Договором залога между Самрук-Казыной и САФК, а также гарантиями со стороны САФК и г-на Маргулана Сейсембаева. В результате этих сделок и в соответствии с условиями Договора залога, Самрук-Казына получил фактический контроль над голосами 76,0 процентов Простых акций Банка. Хотя срок действия Соглашения о реализации истек 30 июня 2009 г., контроль Самрук-Казыны над голосами по Договору залога остается незатронутым. См. – *Роль Самрук-Казыны*”.

В рамках мероприятий по восстановлению устойчивости Банка САФК назначила новое руководство Банка в феврале 2009 г. Новое руководство приступило к процедуре внутренней экспертизы, которая включала проверку большинства существующих кредитов Банка, а также портфель ценных бумаг и сделки с производными инструментами Банка.

В результате экспертизы и последовавшего за ней пересмотра классификации кредитов Банк принял решение создать дополнительные провизии на общую сумму 184 385 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г., и 226 263 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., увеличив тем самым общую сумму провизий до 454 175 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. и 269 790 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., тогда как на 31 декабря 2007 г. она составляла 43 527 млн. Тенге. В ходе экспертизы также были обнаружены сделки с Казначейскими обязательствами США, в которых Банк предоставил гарантии, обеспеченные залогами Казначейских обязательств США, в качестве гарантии займов, полученных четырьмя оффшорными компаниями от двух российских финансовых учреждений. Будучи неуверенным в возврате этих займов, Банк отразил провизии по выданным гарантиям на сумму 136 972 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. См. описание отражения провизий в разделах *“Предоставление финансовой и прочей информации - Финансовая и прочая информация за прошлые периоды, а также “Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы создания провизий и списания” и “Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”*.

Создание провизий по гарантиям и провизий на покрытие убытков по кредитам привело к тому, что в апреле 2009 г. Банк нарушил требования АФН к достаточности капитала к

ликвидности. Поскольку Банк нарушил нормативные требования, Банк получил указание от АФН вступить в переговоры с его кредиторами и заключить с АФН Договор с АФН. Договор с АФН наложил некоторые ограничения на Банк и предписал Банку разработать и представить АФН план реструктуризации и рекапитализации к 15 июля 2009 г.

В апреле 2009 г. Банк приостановил выплату всех непогашенных основных сумм по своим обязательствам до завершения Реструктуризации, но продолжал выплачивать проценты.

После переговоров с Координационным комитетом кредиторов в апреле и мае 2009 г. Банк и Координационный комитет кредиторов 6 июля 2009 г. подписали Меморандум о взаимопонимании в отношении Реструктуризации. Меморандум о взаимопонимании не налагает непреложных обязательств на любую из сторон и не имеет юридической силы. Вслед за Меморандумом о взаимопонимании 14 июля 2009 г. был оформлен меморандум о взаимопонимании между Банком и Самрук-Казыной, в котором были изложены запланированные условия поддержки Самрук-Казыны реструктуризации Банка. Меморандум о взаимопонимании с Самрук-Казыной не налагает непреложных обязательств на любую из сторон и не имеет юридической силы.

14 июля 2009 г. Банк представил ориентировочный план реструктуризации и рекапитализации в адрес АФН в соответствии с Договором с АФН. АФН позднее одобрило план 21 июля 2009 г.

С учетом результатов внутренней экспертизы, проводимой руководством, и в качестве ответных мер на ухудшение состояния рынка и своего финансового положения Банк приступил к сокращению объемов своих операций в феврале 2009 г. Количество отделений в сети Банка было уменьшено с 223 (включая пункты наличных операций) на 31 декабря 2007 г. до 197 (включая пункты наличных операций) на 31 декабря 2008 г. и 134 (включая пункты наличных операций) на 31 декабря 2009 г., или соответственно на 11,7 процента и 39,9 процента. На 31 декабря 2009 г. Банк сократил штат своих работников на 36,9 процента по сравнению с их численностью на 31 декабря 2008 г.

После принятия нового Законодательства о реструктуризации в Казахстане, которое вступило в силу в августе 2009 г., Банк подал заявление в Суд с тем, чтобы официально приступить к процедуре реструктуризации в соответствии с Законом о реструктуризации. Заявление Банка было удовлетворено Судом 18 сентября 2009 г., в результате чего все соответствующие требования кредиторов Банка были автоматически приостановлены и имуществу Банка предоставлена защита от взыскания и ареста до завершения Реструктуризации.

5 октября 2009 г. Банк и Координационный Комитет кредиторов подписали Соглашение об основных условиях Реструктуризации, в котором излагались основные коммерческие условия Реструктуризации и Опций, а также некоторые другие договоренности, связанные главным образом с корпоративным управлением Банка и другими аспектами его операций и коммерческой деятельности после Реструктуризации. Соглашение об основных условиях Реструктуризации не налагает непреложных обязательств на любую из сторон и не имеет юридической силы.

6 октября 2009 г. Банк объявил, что все платежи процентов в отношении Обозначенной финансовой задолженности (а также субсидий на просроченные платежи по Исламским финансовым инструментам (в каждом случае без учета пени по таким процентам и субсидиям на просроченные платежи)), установленный срок погашения которой (определенный согласно соответствующей документации, подтверждающей такую Обозначенную финансовую задолженность) наступает 8 сентября 2009 г. или раньше, будут выплачены полностью в ближайший Рабочий день после Даты утверждения. Все прочие проценты (а также субсидии на просроченные платежи по Исламским финансовым инструментам (в каждом случае без учета пени по таким процентам и субсидиям на просроченные платежи)), которые начислены, но не

выплачены вплоть до 26 ноября 2009 г., будут включены в Обозначенную финансовую задолженность.

Затем Банк опубликовал информационный меморандум от 5 ноября 2009 года (дополнение к которому датировано 24 ноября 2009 г.), в котором изложен План Реструктуризации и содержится вся информация, необходимая кредиторам Банка для принятия решения на основе полученной полной информации в отношении преимуществ Плана Реструктуризации и осуществления голосования на Собрании Конкурсных кредиторов, которое состоялось 15 декабря 2009 г. в г. Алматы. План Реструктуризации Банка был надлежащим образом одобрен кредиторами, чьи требования по Обозначенной финансовой задолженности составили 95,1 процента.

30 декабря 2009 г., Правлением АФН было принято постановление за номером 268, согласно которому 100 процентов акций Банка, включая Простые и Привилегированные Акции, были принудительно выкуплены АФН за формальную компенсацию и переданы Самрук-Казыне. АФН принял такие меры в соответствии с Законом Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» в связи с установлением у Банка отрицательного размера собственного капитала, в результате чего Банком не соблюдались установленные законодательством пруденциальные нормативы, и данная ситуация не была урегулирована в течение срока, установленного законодательством Республики Казахстан. Банк надеется, что продажа акций Банка Самрук-Казыне гарантирует Банку сохранение лицензии на прием депозитов от физических лиц и открытие и обслуживание счетов физических лиц в соответствии со Статьей 30 Закона о банках, которая вступила в действие с 1 января 2010 года и которая гласит, что, банки, в которых, по крайней мере, 50 процентов акций в казахстанских банках не принадлежат государственному (в прямой или косвенной форме) или крупному акционеру с минимальным кредитным рейтингом, присвоенным общепризнанным международным рейтинговым агентством, не могут обладать лицензией на прием депозитов от физических лиц и открытие и обслуживание счетов физических лиц. В результате мероприятий, осуществленных АФН в соответствии с Законом о банках, акции, принадлежащие акционерам Банка (в том числе, держателям ГДР, имеющим долю в акциях Банка), будут аннулированы, и в отношении них компенсация выплачиваться не будет.

20 декабря 2009 года План Реструктуризации, одобренный Кредиторами, был предоставлен в АФН в целях обеспечения его соответствия с Планом Реструктуризации и Рекапитализации, первоначально представленным в АФН в июле 2009 г. 1 февраля 2010 года АФН одобрило План Реструктуризации Банка, после чего План Реструктуризации был передан Банком для одобрения в Суд для проведения судебного заседания, на которое были допущены кредиторы Банка. Судебное заседание состоялось 26 февраля 2010 года, и в тот же день Суд вынес решение об утверждении Плана Реструктуризации. Реструктуризация завершилась 26 марта 2010 года, и по ее результатам Самрук-Казына и Банк передали достаточное количество Простых и Привилегированных Акции для обеспечения того, чтобы инвесторы совместно осуществляли владение 33 процентами Простых и Привилегированных Акции. Оставшаяся часть акций Банка будет принадлежать Самрук-Казыне. Помимо Акции, инвесторы также получили денежные средства и Новые Облигации в обмен на аннулирование своих Требований в соответствии с Планом Реструктуризации.

Еще одним итогом Реструктуризации стало то, что Банк планирует ликвидировать свои дочерние структуры, ALB Finance и Alliance Finance.

До начала финансового кризиса в августе 2007 г. Банк имел рейтинг B+, присвоенный S&P, и ВВВ-, присвоенный Fitch. В результате быстро ухудшающегося финансового состояния Банка, приостановки выплат и его вступление в переговоры с инвесторами касательно Реструктуризации, рейтинги Банка понижались несколько раз. На дату настоящего Проспекта Fitch присвоило Банку долгосрочный рейтинг дефолта эмитента “RD”. Однако, S&P 10 июня 2010 г. повысил долгосрочный кредитный рейтинг Банка с “D” до “B-/C”.

## **Сильные стороны**

Банк полагает, что его сильные стороны заключаются в нижеследующем:

- его потенциальные возможности в том случае, если Самрук-Казына станет контролирующим акционером Банка;
- имеется географически разветвленная сеть, в том числе благодаря его связям с Казпочтой;
- централизованная платформа информационных технологий и колл-центр по сбору платежей;
- наличие альтернативных каналов сбыта, включая активное использование Интернета для оказания банковских услуг и мобильной связи для банковского обслуживания физических лиц;
- наличие программ по выплате и обслуживанию заработной платы, которые реализуются совместно с крупными казахстанскими корпорациями; и
- команда опытных управленцев.

### ***Потенциальные возможности, если Самрук-Казына станет контролирующим акционером Банка***

Предполагается, что если Самрук-Казына станет контролирующим акционером Банка, ее участие в Банке улучшит общественное восприятие Банка как стабильного, что может улучшить динамику погашений со стороны клиентов и обеспечить приток новых клиентских депозитов. Кроме того, поскольку основными корпоративными вкладчиками в Казахстане являются компании, находящиеся под контролем государства, руководство Банка предполагает, что Банк получит дополнительные корпоративные вклады от компаний, находящихся под контролем государства.

### ***Географически разветвленная сеть, в том числе благодаря его связям с Казпочтой***

Даже после недавнего сокращения масштабов своих операций Банк обладает крупнейшей и географически наиболее разветвленной сетью в Казахстане, которая состоит из 134 отделений (включая пункты наличных операций) и 956 банкоматов на 31 декабря 2009 г. на основе Адаптированных МСФО. Кроме того, Банк имеет доступ к 3 246 торговым точкам Казпочты благодаря его партнерским отношениям с Казпочтой. Сеть Казпочты дает Банку возможность собирать выплаты со своих клиентов в отдаленных районах, в которых он не имеет других представителей. С 1 апреля 2010 г. Банк возобновил свои операции по кредитованию и начал выдавать кредиты и принимать депозиты.

### ***Централизованная платформа информационных технологий и колл-центр по получению платежей***

Банк располагает централизованной платформой информационных технологий, которая соединяет головной офис, отделения и пункты наличных операций Банка по всей территории Казахстана и обеспечивает связь между ними в режиме реального времени. Как только Банк определит параметры его будущих кредитных продуктов, эта система позволит Банку оперативно предоставлять кредиты через отделения и пункты наличных операций, не подрывая централизованно установленные стандарты Банка по управлению рисками.

Банк также создал специальный колл-центр по получению платежей, который занимается возвратом только недействующих кредитов. На 31 декабря 2009 г. в нем работало 35 работников, на основе Адаптированных МСФО. В период с 1 января 2009 г. по 31 декабря 2009

г., колл-центр обработал 653 868 просроченных кредитов, из которых 405 832 или 62,1 процент были возвращены либо полностью, либо в той степени, при которой они больше не являются просроченными. Поскольку Банк возобновил свои операции по кредитованию, колл-центр также оказывает помощь Банку в маркетинге его продуктов и услуг по технической поддержке клиентам Банка.

### ***Активное использование Интернета и мобильной связи для банковского обслуживания физических лиц***

Использование Банком альтернативных каналов сбыта, таких как предоставление банковских услуг физическим лицам через Интернет и мобильную связь, позволило Банку добиться широкого географического распространения своих услуг и получить доступ к клиентам в малонаселенных районах без затрат на создание в них отделений.

Банк планирует и в дальнейшем развивать каналы сбыта по сети Интернет и мобильной связи и привлекать сторонние организации к управлению определенными информационно технологическими системами и процессами. Использование Банком альтернативных каналов сбыта, таких как предоставление банковских услуг физическим лицам через Интернет и мобильную связь, позволяет Банку обслуживать клиентов, относящихся к категории “белых воротничков”, которые имеют доступ к Интернету из своих офисов и квартир. Банк предоставляет широкий набор розничных банковских услуг через Интернет, включая управление счетами, сделки за наличные, оплату коммунальных услуг и услуг операторов мобильной связи, а также денежные переводы. Банк также модернизировал свои системы банковского обслуживания по сети Интернет и мобильной связи. Система Банка по банковскому обслуживанию по сети Интернет теперь полностью интегрирована с основной банковской системой Athena и системой Compass Plus. См. “Банк – Каналы сбыта – Технические средства” “Банк – Коммерческая деятельность Банка – Банковское обслуживание физических лиц – Каналы продажи услуг физическим лицам”.

### ***Программы выплаты и обслуживания заработной платы, осуществляемые совместно с крупными отечественными корпорациями***

Банк приступил к реализации своих программ по выплате и обслуживанию заработной платы в 2005 г. В рамках этих программ Банк выпустил карты Visa и Mastercard для штатных работников компаний, участвующих в программах, которые в обмен на заключение с Банком договора о депонировании заработной платы получают льготы (такие как заранее одобренные кредитные линии) и платят уменьшенные комиссионные при расчетах с помощью карт. На 31 декабря 2009 г., Банк осуществлял программы по выплате и обслуживанию заработной платы совместно с 2 579 компаниями, работникам которых Банк предоставлял услуги путем выпуска и активирования 148 476 платежных карт (на основе Адаптированных МСФО). Программы по выплате и обслуживанию заработной платы способствуют лояльному отношению клиентов к Банку и создают возможности перекрестных продаж услуг Банка, предлагаемых по платежным картам, и услуг, предоставляемых через Интернет.

### ***Команда опытных управленцев***

Новое руководство Банка обладает значительным опытом работы в банковской отрасли Казахстана. В частности, несколько старших членов руководства обладают значительным опытом работы в ключевых областях, таких как управление неблагополучными активами и управление рисками, кредитование МСП, развитие розничных операций и разработка информационных технологий. Новая команда также обладает обширным опытом работы с иностранными банками и планирует использовать свои знания для улучшения кредитных процедур Банка.

## Стратегия

Описание стратегии, приводимое ниже, отражает точку зрения руководства Банка на дату настоящего Проспекта. Целью стратегии Банка на период с 2010 по 2013 гг. является развитие коммерческой деятельности Банка, оптимизация операций Банка и взыскание недействующих кредитов, включая реструктуризацию кредитного портфеля Банка и разделение на Хороший Банк и Плохой Банк в кредитном портфеле Банка.

### *Реструктуризация кредитного портфеля Банка и разделение на Хороший Банк и Плохой Банк в кредитном портфеле Банка*

На 31 декабря 2009 г., провизии на покрытие убытков по кредитам составляли 65,1 процент кредитов Банка, выданных клиентам. Для того, чтобы решить проблему усугубляющегося ухудшения состояния кредитного портфеля Банка, в марте 2009 г. руководство Банка ввело условное разделение кредитного портфеля Банка на “хороший банк” и “плохой банк” и отнесло все недействующие кредиты Банка к Плохому Банку. Банк относит недействующие кредиты к Плохому Банку после индивидуального рассмотрения каждого такого кредита, учитывая уровень резервирования по кредиту, финансовое состояние заемщика и другие факторы. Банк назначил группу специально выделенных работников, которые должны заниматься исключительно обеспечением возврата кредитов Плохого Банка. В нее вошли работники подразделений по обслуживанию корпоративных, розничных клиентов, по обеспечению безопасности и юридическому сопровождению, которые связаны с Плохим Банком.

На 31 декабря 2009 г., валовая сумма кредитного портфеля Плохого Банка составляла 329 769 млн. Тенге, из которых 146 745 млн. Тенге приходилось на корпоративные кредиты, 142 037 млн. Тенге – на розничные и 40 988 млн. Тенге – на кредиты МСП (На основе Адаптированных МСФО).

Пул активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, включает (i) Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП; (ii) суммы, взысканные Банком в результате судебных процессов, которые непосредственно или косвенно связаны с Казначейскими обязательствами США; и (iii) некоторые налоговые требования Банка См. “Приложение 1 – (Условия выпуска Новых Облигаций), Дополнение 3 (Условия выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм”).

В таблице ниже приводится структура Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП на 31 мая 2009 г.

|                            | <b>Количество кредитов</b> | <b>Непогашенная сумма</b><br><i>(млн. Тенге)</i> | <b>Провизии</b><br><i>(млн. Тенге)</i> | <b>Чистая балансовая стоимость</b><br><i>(млн. Тенге)</i> |
|----------------------------|----------------------------|--|--|---|
| Корпоративные кредиты..... | 135                        | 294,287  | 251,207                                | 43,080  |
| Кредиты МСП.....           | 2,053                      | 53,771   | 41,243                                 | 12,528  |
| <b>Итого.....</b>          | <b>2,188</b>               | <b>348,058</b>                                   | <b>292,450</b>                         | <b>55,608</b>   |

Портфель выданных Банком корпоративных кредитов и кредитов МСП, которые отнесены к Плохому Банку, и Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, не обязательно могут постоянно находиться в определенном соотношении друг с другом. Сумма Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, установлена по состоянию на 31 мая 2009 г. с учетом конкретных кредитных договоров, и никакие дополнительные кредиты не могут быть прибавлены к ней или выведены из нее в будущем. Категория “Плохого Банка” отражает условное разделение активов Банка для того, чтобы Банку было легче управлять своим кредитным портфелем и процессом обеспечения возврата. Состав Плохого

Банка постоянно меняется в зависимости от результативности процесса обеспечения возврата и финансового состояния клиентов Банка. На дату настоящего Проспекта портфель выданных Банком корпоративных кредитов и кредитов МСП, которые отнесены к Плохому Банку, большей частью включен в Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП. Если портфель выданных Банком корпоративных кредитов и кредитов МСП, которые отнесены к Плохому Банку, изменится в будущем, он не будет находиться в определенном соотношении с Пулом займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП.

Стратегия Банка в отношении Плохого Банка:

- добиться погашения недействующих кредитов;
- списать недействующие кредиты, не имеющие перспектив возврата;
- реструктуризировать остальные недействующие кредиты и потом перевести их в Хороший Банк; и
- ликвидировать Плохой Банк к 2011 г.

Подход Банка к обеспечению возврата кредитов Плохого Банка зависит от качества и характера клиентской базы, лежащей в их основе, и ее значимости для нового бизнес-плана Банка и стратегии его будущего развития. Исходя из этих критериев, Банк разделил базу корпоративных клиентов и клиентов МСП, на которых приходятся кредиты Плохого Банка, на активных клиентов и коммерческие предприятия, неактивных клиентов и коммерческие предприятия и клиентов, связанных со спекуляцией недвижимостью. Целью Банка является сохранение отношений с активными корпоративными клиентами и клиентами МСП, на которых приходятся кредиты Плохого Банка, после преобразования недействующих кредитов этих клиентов в производительные кредиты, а также прекращение отношений с неактивными клиентами и клиентами, связанными со спекуляциями недвижимостью.

По оценкам Банка, приблизительно 49,9 процента портфеля корпоративных кредитов и кредитов МСП, которые являются Плохим Банком, приходятся на активных клиентов и коммерческие предприятия, а остальная их часть приходится на неактивных клиентов и коммерческие предприятия и клиентов, связанных со спекуляциями недвижимостью.

*Портфель корпоративных кредитов и кредитов МСП Плохого Банка/активные клиенты и коммерческие предприятия.* Активными клиентами и коммерческими предприятиями являются компании, которые поддерживают свою деятельность с положительным потоком денежных средств. Банк планирует предотвратить дальнейшее ухудшение кредитов этих клиентов и преобразовать их в производительные кредиты посредством реструктуризации, предоставления дополнительного финансирования, позволяющего клиентам завершить их проекты, кредитных средств для оборотного капитала и общей поддержки процесса обеспечения возврата. См. “*Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы и процедуры обеспечения возврата*”. В соответствии с политикой Банка в отношении обеспечения любая такая реструктуризация может предписывать соответствующим клиентам улучшить качество их существующего обеспечения или предоставить дополнительное обеспечение.

*Портфель корпоративных кредитов и кредитов МСП Плохого Банка/неактивные клиенты и коммерческие предприятия и спекуляция недвижимостью.* Неактивные клиенты и коммерческие предприятия включают компании, не ведущие активной деятельности, и компании, которые существуют только формально. В отношении этой категории клиентов, меры Банка по обеспечению возврата направлены в первую очередь на лишение права выкупа любого доступного обеспечения и проведение расследований в отношении любых активов или счетов в других банках, на которые можно наложить арест для взыскания непогашенных сумм.



Если такие меры не увенчаются успехом, Банк намерен добиваться взыскания посредством судебного разбирательства или заключения мировых соглашений во внесудебном порядке.

*Портфель розничных кредитов, отнесенных к Плохому Банку.* Портфель розничных кредитов, отнесенных к Плохому Банку, состоит из КФЛР, кредитов на приобретение автомобилей, ипотечных кредитов, кредитов на неотложные нужды и других кредитов. Банк осуществил ряд мер для улучшения возврата розничных кредитов, отнесенных к Плохому Банку. В декабре 2007 г. Банк создал специальный колл-центр по сбору платежей, который должен заниматься только недействующими розничными кредитами. В период с 1 января 2009 г. по 31 декабря 2009 г., колл-центр обработал 653 868 просроченных кредитов, из которых 405 832 или 62,1 процент были либо погашены полностью, либо в той степени, в которой они уже не являлись просроченными, переведены в Хороший Банк.

В качестве меры стимулирования возвратов, на период с 1 сентября 2009 г. по 31 октября 2009 г. Банк согласился отказаться от взимания пени по просроченным суммам всех розничных продуктов, за исключением кредитных карт, если заемщик вернет все просроченные суммы в течение вышеуказанного периода.

Банк стандартизировал принципы и процедуры, связанные с обеспечением возврата розничных кредитов. См. “Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы и процедуры обеспечения возврата”.

#### ***Оптимизация численности работников Банка***

Банк принял меры по оптимизации количества его отделений и банкоматов с тем, чтобы рационализировать свою организационную структуру и численность штатных работников, а также меры по корректировке своих систем информационных технологий с целью обеспечения более эффективного использования ресурсов.

В первые шесть месяцев 2009 года Банк закрыл 60 пунктов наличных операций и продолжил свою деятельность по закрытию еще 3 филиалов во втором полугодии 2009 г. На 31 декабря 2010 года, Банк закрыл еще один филиал в Джезказгане и завершил закрытие филиала в Темиртау. В результате вышеуказанных закрытий, четыре пункта наличных операций, которые ранее подчинялись филиалу в Джезказгане, были переведены в подчинение Карагандинскому филиалу. Банк намерен поддерживать сотрудничество с Казпочтой, благодаря чему клиенты Банка могут воспользоваться его услугами также приблизительно в 3 246 отделениях Казпочты.

В рамках своей оптимизации Банк уменьшил количество своих банкоматов до 956 на 31 декабря 2009 г. по сравнению с 1 125 на 31 декабря 2008 г.

За первое полугодие, окончившееся 30 июня 2009 г., Банк сократил численность своих работников на 29,4 процента, до 3 907 работников на 30 июня 2009 г. по сравнению с 5 536 работников на 31 декабря 2008 г. Во втором полугодии 2009 г., Банк дополнительно сократил численность своего персонала еще на 10,6 процента до 3 492 работников на 31 декабря 2009 г. В 2010 году Банк намерен еще сократить расходы на содержание своего персонала путем привлечения сторонних организаций для выполнения вспомогательных функций, таких, например, как сбор платежей в филиалах, техническая поддержка, безопасность и колл-центр.

Банк приступил к оказанию банковских услуг через Интернет в ноябре 2008 г. и в настоящее время предлагает наиболее широкий ассортимент банковских услуг по сети Интернет в Казахстане. См. “Банк– Коммерческая деятельность Банка – Банковское обслуживание физических лиц – Каналы продажи услуг физическим лицам”. Банк планирует и дальше развивать каналы продажи услуг по сети Интернет и мобильной связи и привлекать сторонние

организации к управлению определенными информационно-технологическими системами и процессами.

Банк ожидает завершения реструктуризации кредитного портфеля и оптимизации своей деятельности до конца 2010 года.

### ***Развитие коммерческой деятельности Банка***

После завершения реструктуризации кредитного портфеля Банка и оптимизации своих операций Банк предполагает, что его долгосрочная стратегия будет сконцентрирована на следующих основных элементах:

- использование внутренних источников финансирования для развития Банка;
- создание диверсифицированного и сбалансированного кредитного портфеля и достижение прибыльности на основе его относительно равномерного распределения между корпоративными и розничными кредитами и кредитами МСП; и
- улучшение операционных, кредитных процедур и процедур по контролю за рисками Банка.

### ***Расчет на внутренние источники финансирования для развития Банка***

По причине продолжающегося финансового кризиса и недоступности денежных средств на международных рынках капитала Банк планирует использовать внутренние источники финансирования для своего развития. Банк ожидает, что участие Самрук-Казыны в акционерном капитале Банка поможет Банку восстановить свою деловую репутацию и свои позиции на рынке розничных и частных корпоративных вкладов.

### ***Создание диверсифицированного и сбалансированного кредитного портфеля и достижение прибыльности при относительно равномерном распределении между корпоративными и розничными кредитами и кредитами МСП***

До конца 2007 г. бизнес-модель Банка строилась на предоставлении необеспеченных розничных кредитов за счет привлечения недорогих денежных средств за рубежом. После того, как привлечение зарубежных средств стало невозможным в результате экономического спада, эта модель стала несостоятельной. Новый бизнес-план Банка направлен на разработку более сбалансированной бизнес-модели, основанной на приблизительно равномерном распределении по портфелям корпоративных кредитов, розничных кредитов и кредитов МСП. Банк ставит себе целью стать крупным участником на рынках розничных кредитов и кредитов МСП, одновременно сохраняя свою позицию в на рынке корпоративных кредитов и максимально увеличивая возможности для перекрестных продаж.

### ***Улучшение операционных, кредитных процедур и процедур по контролю за рисками Банка***

Банк планирует улучшить свои операционные и кредитные процедуры и процедуру по контролю за рисками. В настоящее время Банк пересматривает некоторые важные документы и кредитные процедуры для улучшения процедур банковских операций, принимая во внимание выявленные недостатки ранее существовавших процедур и учитывая опыт ЕБРР и других крупных западных банков. Банк также планирует ввести пересмотренный пакет руководящих рекомендаций по предоставлению корпоративных кредитов, в которых описывается порядок, последовательность и форма кредитных сделок, а также излагается Кредитная политика Банка, которая определяет кредитную стратегию и кредитные критерии Банка. Кроме того, Банк в настоящее время пересматривает все существующие положения и инструкции по предоставлению кредитных продуктов, а также типовые договоры о предоставлении

кредитных продуктов с целью уменьшения операционных рисков и убытков и улучшения качества кредитного портфеля Банка. Банк планирует улучшить свой кредитный анализ, который будет включать оценку коммерческих и финансовых рисков, в особенности в отношении потока денежных средств, стоимости обеспечения и других факторов, формирующих условия кредитной сделки, за счет предъявления более жестких требований к потенциальным заемщикам и залогу, принимаемому в качестве обеспечения. Улучшенные кредитные процедуры в отношении предоставления банковских услуг юридическим лицам и населению будут включать улучшение систем информационных технологий Банка, ввод в использование базы данных по обеспечению, которая упростит отслеживание изменений в оценке обеспечения, разработку и внедрение базы данных событий операционных убытков, введение модели определения рейтинга для обеспечения более эффективного анализа для принятия решений и установления цены, улучшение процедур в отношении работы с недействующими кредитами, а также введение жестких графиков для осуществления контроля.

Улучшение кредитных процедур даст возможность разработать набор коммерчески жизнеспособных продуктов с учетом готовности принятия рисков, стоимости кредита и операционного риска.

### **Роль Самрук-Казына**

Самрук-Казына полностью принадлежит Правительству и является государственной управляющей холдинговой компанией в отношении практически всех государственных предприятий. Основной целью Самрук-Казыны является улучшение конкурентоспособности и устойчивость экономики Казахстана и смягчение возможных последствий изменений, происходящих на мировых рынках, в отношении роста экономики в Казахстане.

### ***Поддержка ликвидности***

На 31 декабря 2009 г., Самрук-Казына осуществил следующие мероприятия по поддержке ликвидности Банка начиная с января 2009 г.:

- участие Банка в Программах государственного финансирования, благодаря которому Банк получил 51 500 млн. Тенге, из которых Банк использовал 44 393 млн. Тенге и вернул 3 100 млн. Тенге Правительству;
- открытие текущего счета Самрук-Казыны в Банке, текущий остаток по которому составил 41 225 млн. Тенге;
- открытие текущего счета в Банке организацией "Фонд недвижимости Самрук-Казына", текущий остаток по которому составил 10 942 млн. Тенге;
- обмен Облигаций Банка на Облигации Самрук-Казыны на общую сумму 105 000 млн. Тенге, что позволило Банку использовать Облигации Самрук-Казыны в качестве обеспечения в сделках по обратной покупке, заключенных с НБК. См. *"Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – НБК"*.

На 30 декабря 2009 г. депозит в размере 24 000 млн. Тенге был передан АФН в результате принудительного выкупа АФН 100 процентов акций Банка за номинальное вознаграждение и последующую передачу всех Простых и Привилегированных Акции Банка Самрук-Казыне (См. *"Банк - Обзор деятельности Банка и предыстория Реструктуризации"*). 26 марта 2010 г., Самрук-Казына использовал депозит в размере 24 000 млн. на приобретение вновь выпущенных Простых Акции Банка.

На 1 апреля 2010 г., общий объем поддержки, предоставленной Самрук-Казыной Банку, включая финансирование участия Банка в Программах государственного финансирования, составил 86 494 млн. Тенге. Сумма финансирования, полученная Банком для участия в

Программах государственного финансирования, на 1 апреля 2010 г., составила 34 655 млн. Тенге, из которых 33 880 млн. Тенге уже освоены. Эта сумма не включает 16 500 млн. Тенге (полностью возвращенные в марте 2010 г.), полученные Банком в августе 2009 г. для финансирования участия Банка в Программе государственного финансирования строительной отрасли.

### ***Нормативная база***

В октябре 2008 г. Правительство и АФН выступили с предложением усилить капитал Банка в рамках более широкого плана по стабилизации финансовой системы Республики Казахстан. О плане было объявлено в публичном заявлении “О дальнейших мерах по стабилизации банковского сектора” от 28 октября 2008 г.

В декабре 2008 г. Правительство подписало меморандум о взаимопонимании с НБК, АФН, Самрук-Казыной, Банком и САФК. В соответствии с этим меморандумом Банк и САФК договорились увеличить капитализацию Банка и осуществить меры по стабилизации, направленные на поддержание финансового состояния и коммерческой деятельности Банка. Выполнение меморандума, однако, не было завершено по причине последующего заключения Соглашения о реализации.

В феврале 2009 г. САФК выразила согласие продать 7 324 548 Простых акций Банка, представляющих 76 процентов акционерного капитала в Банке, Самрук-Казыне за общее вознаграждение в размере 100 Тенге при условии соблюдения Соглашения о реализации между САФК, Самрук-Казыной, Банком и г-ном Маргуланом Сейсембаевым от 2 февраля 2009 г. Стороны Соглашения о реализации договорились координировать свои действия для увеличения капитализации Банка и для принятия стабилизирующих мер для поддержания Банка в существующих рыночных условиях.

Параллельно с заключением Соглашения о реализации Самрук-Казына и Банк подписали Договор (банковского) вклада, в соответствии с которым Самрук-Казына положил на депозит в Банке приблизительно 24 000 млн. Тенге. Обязательства Банка по Договору банковского депозита обеспечены залогом 76 процентов Простых акций Банка в соответствии с Договором залога между Самрук-Казыной и САФК, а также гарантиями, предоставленными со стороны САФК и г-на Маргулана Сейсембаева. В соответствии с условиями Договора залога Самрук-Казына получило право исполнить права на участие в голосовании, приданные акциям, составляющим 76,0 процента Простых акций Банка, а также другие права, в том числе право на получение дивидендов, выплачиваемых по Акциям в течение всего срока действия Договора залога.

Хотя действие Соглашения о реализации истекло 30 июня 2009 г., контроль Самрук-Казыны над голосами по Договору залога остается прежним. 14 июля 2009 г. Банк и Самрук-Казына заключили не имеющий обязательной силы меморандум о взаимопонимании, по которому Самрук-Казына выразил свое согласие купить – при условии успешного завершения Реструктуризации – контрольный пакет акций в Банке, оказать поддержку его реструктуризационному процессу и конвертировать свой депозит в размере 24 000 млн. Тенге, внесенный в Банк по Договору (банковского) депозита, в Простые акции Банка и конвертировать Облигации Банка на сумму 105 000 млн. Тенге в Привилегированные акции Банка.

5 октября 2009 г. Самрук-Казына прислал письмо, подтверждающее, что он поддерживает договоренности, изложенные в Соглашении об основных условиях Реструктуризации, и в принципе согласен с теми положениями Соглашения об основных условиях Реструктуризации, которые связаны с Самрук-Казыной, и еще одно письмо, подтверждающее, что он приложит разумные усилия для поддержания действий, осуществляемых Банком для обеспечения возвратов в отношении пула активов Облигаций, оплачиваемых за счет взысканных сумм. В

обоих письмах недвусмысленно сообщено, что они не имеют юридической силы и что ни одно из них не налагает какого-либо непреложного обязательства на Самрук-Казыну.

15 декабря 2009 г., План Реструктуризации Банка был одобрен на Собрании Конкурсных кредиторов в г. Алматы кредиторами, чьи требования составили 95,1 процента Обозначенной финансовой задолженности.

30 декабря 2009 г., Правлением АФН было принято постановление за номером 268, согласно которому 100 процентов акций Банка, включая Простые и Привилегированные Акции, были принудительно выкуплены АФН за формальную компенсацию и переданы Самрук-Казыне. АФН принял такие меры в соответствии с Законом Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» в связи с установлением у Банка отрицательного размера собственного капитала, в результате чего Банком не соблюдались установленные законодательством пруденциальные нормативы, и данная ситуация не была урегулирована в течение срока, установленного законодательством Республики Казахстан. Банк надеется, что продажа акций Банка Самрук-Казыне гарантирует Банку сохранение лицензии на прием депозитов от физических лиц и открытие и обслуживание счетов физических лиц в соответствии со Статьей 30 Закона о банках, которая вступила в действие с 1 января 2010 года и которая гласит, что, банки, в которых, по крайней мере, 50 процентов акций в казахстанских банках не принадлежат государственному (в прямой или косвенной форме) или крупному акционеру с минимальным кредитным рейтингом, присвоенным общепризнанным международным рейтинговым агентством, не могут обладать лицензией на прием депозитов от физических лиц и открытие и обслуживание счетов физических лиц. В результате мероприятий, осуществленных АФН в соответствии с Законом о банках, акции, принадлежащие акционерам Банка (в том числе, держателям ГДР, имеющим долю в акциях Банка), будут аннулированы, и в отношении них компенсация выплачиваться не будет

2 февраля 2009 г., Банком, АФН и Самрук-Казыной было подписано новое соглашение, которое заменило Соглашение АФН от 28 апреля 2009 г. вместе с изменениями к нему. В соответствии с новым соглашением, Банк и Самрук-Казына договорились с АФН осуществить все необходимые мероприятия для приведения Банка в соответствие со всеми пруденциальными нормами и прочими регуляторными требованиями в срок до 15 марта 2010 г.

20 декабря 2009 года План Реструктуризации, одобренный Кредиторами, был предоставлен в АФН в целях обеспечения его соответствия с Планом Реструктуризации и Рекапитализации, первоначально представленным в АФН в июле 2009 г. 1 февраля 2010 года АФН одобрило План Реструктуризации Банка, после чего План Реструктуризации был передан Банком для одобрения в Суд для проведения судебного заседания, на которое были допущены кредиторы Банка. Судебное заседание состоялось 26 февраля 2010 года, и в тот же день Суд вынес решение об утверждении Плана Реструктуризации. Реструктуризация завершилась 26 марта 2010 года, и по ее результатам Самрук-Казына и Банк передали достаточное количество Простых и Привилегированных Акции для обеспечения того, чтобы инвесторы совместно осуществляли владение 33 процентами Простых и Привилегированных Акции. Оставшаяся часть акций Банка будет принадлежать Самрук-Казыне.

За исключением г-на Максата Кабашева, который был назначен 28 октября 2009 г., текущий состав членов Совета Директоров Банка был назначен Самрук-Казыной в период между 19 января 2010 г. и 25 марта 2010 г. и включает двух независимых директоров, назначенных от Координационного Комитета кредиторов. См. *“Руководство и корпоративное управление — Совет Директоров”*.

### **Коммерческая деятельность Банка**

После того, как Банк нарушил требования о поддержании достаточности капитала, АФН временно запретило Банку привлекать на рынке и принимать частные вклады, превышающие определенную сумму. После завершения Реструктуризации Банка, данное ограничение было

снято. В настоящее время операции Банка по кредитованию включают студенческие кредиты, предоставляемые в соответствии с Программой государственного финансирования студенческих кредитов, ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки и кредиты МСП по Программе государственного финансирования МСП в той степени, в которой он получает поступления по возвратам ранее выданных кредитов по Программе государственного финансирования ипотеки и Программе государственного финансирования МСП, а также зарплатные карточки с возможностью выхода в «овердрафт», два новых розничных продукта «Альянс Депозит» и «Альянс Кредит» и две программы кредитования МСП, финансируемые из собственных средств Банка. Кроме того, в августе 2009 г., Банк получил 16 500 млн. Тенге от Самрук-Казыны для кредитования строительной компании в целях завершения ею проекта жилищного строительства, которые были полностью погашены по состоянию на 1 апреля 2010 г. Средства от возвратов других кредитов, ранее выданных Банком, используются для покрытия операционных расходов Банка и возврата средств, предоставленных Банку НБК в качестве поддержания его ликвидности. См. «Избранная статистическая и прочая информация — Финансирование — НБК». Банк продолжает предоставлять определенные банковские услуги, включая платежные карты, операции по обмену валюты, кастодиальное хранение, клиринговые операции и операции по ответственному хранению, функции банка-корреспондента, сделки за наличные, денежные переводы и операции доверительного управления.

С 2004 по 2007 гг. Банк предлагал большую часть стандартных банковских продуктов и услуг, предназначенных физическим и юридическим лицам, включая прием вкладов, кредитование, выдачу аккредитивов, гарантий и простых векселей, выпуск платежных карт, валютные операции, сделки, осуществляемые через брокера-дилера, депозитарные, операции по взаимозачету и операции по ответственному хранению, финансовый лизинг, функции банка-корреспондента, брокерские операции с драгоценными металлами, сделки за наличные, денежные переводы, операции доверительного управления, факторинговые и форфейтинговые операции, а также выпуск ценных бумаг.

В таблице ниже представлена разбивка чистой суммы кредитного портфеля Банка по сегментам розничных кредитов, корпоративных кредитов и кредитов МСП на 31 декабря 2009 г. и 2008 г. на основе Адаптированных МСФО:

|                                       | На 31 декабря       |                   |                     |                   |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                       | 2009 г.             |                   | 2008 г.             |                   |
|                                       | <i>(млн. Тенге)</i> | <i>(проценты)</i> | <i>(млн. Тенге)</i> | <i>(проценты)</i> |
| Розничные <sup>(1)(2)(3)</sup> .....  | 107,374             | 69.8              | 231,848             | 37.3              |
| Корпоративные <sup>(2)(3)</sup> ..... | 19,379              | 12.6              | 334,613             | 53.9              |
| МСП <sup>(2)</sup> .....              | 27,031              | 17.6              | 54,865              | 8.8               |
| <b>Итого.....</b>                     | <b>153,784</b>      | <b>100.0</b>      | <b>621,326</b>      | <b>100.0</b>      |

**Примечания:**

- (1) Розничные кредиты определены как «кредиты физическим лицам» в Финансовой отчетности. См. Прим. 15 к Годовой финансовой отчетности за 2009 г. и Прим. 16 к Годовой финансовой отчетности за 2008 г.
- (2) Разбивка в этой таблице отличается от разбивки по сегментам, приводимой в Финансовой отчетности за 2009 г. В Финансовой отчетности за 2009 г. кредитный портфель Банка поделен на сектора розничных кредитов и корпоративных кредитов, причем отчетные данные по сектору кредитов МСП включены в отчетные данные по корпоративным кредитам. См. Прим. 15 к Годовой финансовой отчетности за 2009 г.
- (3) Розничные и корпоративные кредиты, представленные в этой таблице, рассчитаны на основе классификации, отличной от той, которая используется в Финансовой отчетности за 2009 г.

Банк предлагает свои продукты и услуги через собственную сеть отделений, а также через альтернативные каналы сбыта, включая пункты продаж Казпочты.

**Банковское обслуживание физических лиц**

Начиная со второй половины 2007 г. в Банке происходил отток клиентских вкладов. В апреле 2009 г. Банк и АФН заключили договор, которым Банк подтвердил, что он нарушил

определенные требования к достаточности капитала и выразил согласие осуществить определенные меры по исправлению, включая прекращение привлечения на рынке новых депозитов от частных лиц или принятие новых вкладов на сумму, превышающую 5 млн. Тенге или их эквивалент в любой другой иностранной валюте. Эти ограничения действуют до тех пор, пока Банк не соблюдает применимые нормативные требования АФН. Частные вклады Банка на 31 декабря 2009 г. составляли 51 617 млн. Тенге по сравнению с 91 006 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. и 97 652 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г.

В настоящее время Банк предлагает пять продуктов розничного кредитования – кредиты по Программе государственного финансирования студенческих кредитов, ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки в той степени, в которой он получает поступления по возвратам кредитов, ранее выданных по Программе государственного финансирования ипотеки, а также зарплатные карточки с возможностью выхода в «овердрафт» и два новых розничных продукта «Альянс Депозит» и «Альянс Кредит», что отражает значительное сокращение по сравнению с количеством продуктов, которые Банк предлагал на рынке и продавал до 2009 г. Чистая сумма портфеля розничных кредитов Банка (классифицируемых как “кредиты физическим лицам” в Финансовой отчетности Банка) составила 138 932 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. по сравнению с 226 860 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. и 405 058 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г.

В таблице ниже представлена некоторая информация, связанная с розничными банковскими операциями Банка на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | На 31 декабря |           |
|--|---------------|-----------|
|  | 2009 г.       | 2008 г.   |
| <b>Розничные кредиты</b>   |               |           |
| Количество розничных кредитов .....                                | 505,048       | 790,150   |
| Розничные кредиты (чистая сумма) (млн. Тенге) <sup>(1)</sup> ..... | 138,932       | 226,857   |
| Рыночная доля розничных кредитов (процентов) <sup>(2)</sup> .....  | 12.5          | 13.4      |
| <b>Частные вклады</b>  |               |           |
| Счета частных вкладов <sup>(3)</sup> .....                         | 1,247,528     | 1,141,888 |
| Частные вклады <sup>(3)(4)</sup> (млн. Тенге) .....                | 51,617        | 91,006    |
| Рыночная доля частных вкладов (процентов) <sup>(2)</sup> .....     | 2.7           | 6.0       |

Примечания:

- (1) Розничные кредиты определены как “кредиты физическим лицам” в Финансовой отчетности Банка.
- (2) Включает кредиты физическим лицам, классифицируемым как МСП.
- (3) Включает срочные вклады, вклады до востребования, гарантийные вклады и текущие вклады.
- (4) Частные вклады определены как «счета и вклады от клиентов - физических лиц» в Финансовой отчетности Банка.

Банк предлагает широкий набор розничных банковских услуг, включая сделки за наличные, предоставление клиентских сейфов, оформление дорожных чеков, совершение коммунальных платежей и оплату услуг операторов мобильной связи, обслуживание платежных карт, денежные переводы и обмен валют. Банк стремится расширить свои розничные банковские услуги в рамках своей коммерческой стратегии, так как эти услуги приносят стабильный комиссионный доход.

#### *Деление клиентов по группам*

Банк делит своих клиентов - физических лиц на следующие группы – VIP, B2 и MASS. VIP-клиентами являются вкладчики с депозитом более 10 млн. Тенге. Банк предоставляет своим VIP-клиентам определенные услуги, включая услуги по приему вкладов, услуги по платежным картам, предоставление клиентских сейфов и продуктов по страхованию имущества. Клиентами B2 являются вкладчики с депозитом от 1 млн. до 10 млн. Тенге. Банк предлагает клиентам B2 определенные услуги, включая прием депозитов, оформление платежных карт и продуктов страхования. К MASS-клиентам относятся все прочие клиенты, которые обычно включают работников компаний, участвующих в программах Банка по выплате заработной платы, пенсионеров, молодых специалистов и студентов. Банк предлагает MASS-клиентам

прием вкладов, услуги по дебетовым картам, продукты страхования и КФЛР. В Банке работает менеджер по связям с клиентами, который обслуживает его VIP-клиентов и придерживается принципа активного предложения услуг и продуктов этим клиентам.

### Депозиты

В Банке произошел значительный отток депозитов в течение всего 2009 года в результате ухудшения его финансового состояния и объявления о запланированной реструктуризации финансовых обязательств Банка. Сумма частных вкладов уменьшилась до 51 617 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. по сравнению с 91 006 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. На 31 декабря 2009 г. в Банке было открыто 1 247 528 частных депозитных счетов. 10,2 процента вкладов физических лиц (включая гарантийные депозиты и начисленные проценты) приходилось на долю депозитов до востребования и 89,8 процента – на долю срочных депозитов, сроки которых обычно составляют от 12 до 37 месяцев. На 31 декабря 2009 г., на основе Адаптированных МСФО, вклады на сумму 36 774 млн. Тенге (что составляет 72,5 процента общей розничной депозитной базы Банка), были выражены в Тенге, а остальные 27,4 процента – в иностранных валютах, в основном, в Долларах США. Сокращение частных вкладов было вызвано финансовыми затруднениями Банка и продолжающимся финансовым кризисом, который повлек значительную нестабильность и потерю доверия к Банку и банковской отрасли Казахстана в целом.

В соответствии с договором с АФН, заключенным в апреле 2009 г., Банк в настоящее время не проводит каких-либо рекламных кампаний по привлечению частных вкладчиков и не принимает вклады от частных вкладчиков, превышающие 5 млн. Тенге или их эквивалент в любой другой иностранной валюте. После завершения Реструктуризации Банка, данное ограничение было снято. См. “Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Банк заключил договор с АФН, который ограничивает некоторые виды деятельности Банка”.

### Розничное кредитование

В таблице ниже приводится разбивка чистых розничных кредитов после создания провизий по видам продуктов на 31 декабря 2009 г. и 2008 гг.:

|   | На 31 декабря <sup>(1)</sup> |              |                |              |
|---|------------------------------|--------------|----------------|--------------|
|   | 2009                         |              | 2008           |              |
|   | (млн. тенге)                 | (%)          | (млн. тенге)   | (%)          |
| Ипотечные кредиты, включая: .....   | 43,191                       | 31.1         | 56,819         | 25.0         |
| Ипотечные кредиты по программе государственного финансирования ипотеки .....                | 10,111                       | 7.3          | —              | —            |
| Ипотечные кредиты .....   | 33,080                       | 24           | 57,230         | 25.2         |
| Потребительские кредиты <sup>(2)</sup> .....  | 17,773                       | 12.8         | 72,222         | 31.8         |
| Автокредиты .....   | 5,915                        | 4.2          | 6,921          | 3.1          |
| Кредитные карты .....   | 923                          | 0.7          | 2,978          | 1.3          |
| Прочие кредиты физ.лицам, включая: .....  | 71,130                       | 51.2         | 87,917         | 38.8         |
| Кредиты на неотложные нужды .....   | 67,903                       | 49           | 72,221         | 31.8         |
| Кредиты студентам, по программе государственного финансирования студенческих кредитов ..... | 64                           | 0.05         | —              | —            |
| <b>Итого</b> .....  | <b>138,932</b>               | <b>100.0</b> | <b>226,857</b> | <b>100.0</b> |

Примечание:

(1) Показатели для Ипотечных кредитов по программе государственного финансирования ипотеки, Ипотечных кредитов и Студенческих кредитов по Программе государственного финансирования студенческих кредитов предоставлены на основе Адаптированных МСФО, но не включены в Годовую финансовую отчетность за 2009 г.

(2) Кредиты физическим лицам определены как «Потребительские кредиты» к Годовой Финансовой отчетности Банка за 2009 г.

Кроме студенческих кредитов, предлагаемых Банком, в соответствии с Программой государственного финансирования студенческих кредитов, и ипотечных кредитов по Программе государственного финансирования ипотеки и кредитов МПС по Программе



государственного финансирования МПС в той степени, в которой он получает поступления по возвратам кредитов, ранее выданных по Программе государственного финансирования ипотеки) — 1 февраля 2010 г. Банк начал предлагать кредиты под зарплату на текущем кард-счете на сумму до 70 процентов от суммы ежемесячной заработной платы работников Банка или иных компаний, участвующих в зарплатных программах Банка. 17 марта 2010 года Банк запустил новый продукт "Альянс Депозит" для всех розничных клиентов, предлагая им возможность открытия мультивалютного депозитного счета одновременно в долларах США, евро и тенге, со сроком от шести месяцев до трех лет. Условия каждого счета "Альянс Депозит" оговариваются индивидуально. Неснижаемый остаток депозитов в тенге составляет 40 тысяч тенге и максимальная сумма - 750 тысяч тенге и более. Неснижаемый остаток депозитов в долларах США и евро составляет 300 долл. США и 300 евро, соответственно, и максимальная сумма - \$ 50 000 или 50 000 EUR и более, соответственно. Процентная ставка по депозитам в тенге составляет от 7 до 10 процентов в год, в то время как Процентная ставка по депозитам в долларах США и евро составляет от 5 до 7 процентов в год.

17 мая 2010 года Банк запустил новый продукт кредитования "Альянс Кредит". Данный продукт предусматривает выдачу сумм в размере от 100 000 тенге до 5 млн. тенге с максимальным сроком семь лет и процентной ставкой 21 процент. Такие кредиты дебетуются через дебетную карту и имеют возобновляемый кредитный лимит.

До 2008 года, когда кредитование физических лиц, не относящееся к Программам государственного финансирования, прекратилось, Банк предлагал широкий ассортимент других продуктов потребительского кредитования, включая "**Кредиты в рассрочку и без обеспечения**" или "**КФЛР**" (которые раньше назывались "**Экспресс-кредиты**"), кредиты на покупку автомобиля, ипотечные кредиты и кредиты на неотложные нужды и т.п.

#### *Ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки*

С февраля по декабрь 2009 года Банк выдавал кредиты на финансирование ипотечных кредитов по Программе государственного финансирования ипотеки. См. "*Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Программы государственного финансирования – Программа государственного финансирования ипотеки*". В соответствии с этой Программой Банк предоставлял кредиты физическим лицам для рефинансирования существующих ипотечных кредитов при условии, что предоставленная в качестве обеспечения недвижимость была единственной недвижимостью, находящейся в собственности данного физического лица, и что площадь объекта недвижимости составляла не менее 120 кв.м. На кредиты начислялся процент по ставке 9 и 11 процентов. Максимальный срок кредитов составлял 20 лет.

На 31 декабря 2009 г., Банк выдал по Программе государственного финансирования ипотеки кредиты для рефинансирования ипотечных кредитов на общую сумму 10 900 млн. Тенге и полностью использовал денежные средства, выделенные ему в рамках Программы. В настоящее время Банк предоставляет ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки в той в той степени, в которой он получает поступления по возвратам ранее выданных кредитов по Программе государственного финансирования ипотеки.

#### *Ипотечные кредиты*

До февраля 2009 г. Банк предлагал кредиты под залог жилья своим клиентам на максимальный срок 15-30 лет с выплатой процентов по ставкам от 10 до 16 процентов (в зависимости от размера депозита). Для получения таких кредитов требовалось внести первоначальный платеж, равный не менее 10-30 процентов покупной цены объекта недвижимости. Банк также взимал комиссионные в размере 0,5 процента от цены кредита. На 31 декабря 2009 г., чистая остаточная сумма непогашенных кредитов под залог жилья составляла 33 080 млн. Тенге.

Недействующие ипотечные кредиты на 31 декабря 2009 г. составляли 54,4 процента валовой остаточной суммы портфеля ипотечных кредитов Банка.

#### *КФЛР (потребительские кредиты)*

С 2004 и до 2008 г. Банк предлагал клиентам КФЛР без обеспечения. КФЛР предлагались на сумму не более трехкратного размера ежемесячной чистой заработной платы заемщика. Максимальная сумма такого кредита ограничивалась 1 млн. Тенге. Срок КФЛР составлял от трех до 42 месяцев, а средняя фактическая процентная ставка составляла 30,6 процента годовых на 31 декабря 2009 г. Средняя фактическая процентная ставка значительно выше по сравнению с другими продуктами, поскольку проценты начисляются в течение всего срока кредита на полную первоначальную основную сумму кредита, а не только лишь на остаток кредита.

КФЛР предоставлялись через отделения или пункты наличных операций Банка и через торговые точки Казпочты. Анализ заявки заемщика и принятие решений по выдаче кредитов осуществлялись в течение 30 минут с использованием автоматизированной системы Банка для качественной оценки заемщиков в баллах. Системой учитывался подтвержденный доход согласно данным, опубликованным через ГЦВП, и проводилась оценка кредитного риска с использованием периодичности пенсионных взносов, осуществляемых потенциальным клиентом, для того, чтобы рассчитать среднемесячную заработную плату и отношение дохода к сумме запрашиваемого кредита. Если кредит одобрялся, Банк выдавал денежные средства клиенту безотлагательно.

Банк прекратил предоставлять КФЛР в 2008 г. На 31 декабря 2009 г. чистая остаточная непогашенная сумма КФЛР составляла 17 773 млн. Тенге. Доля недействующих КФЛР от валовой остаточной суммы портфеля КФЛР составила на 31 декабря 2009 г. 22,2 процента валовой остаточной суммы портфеля КФЛР. КФЛР, в отличие от кредитов физическим лицам, считается недействующим, когда выплата процентов по такому кредиту просрочена более чем на 120 дней.

#### *Кредиты на покупку автомобиля*

С сентября 2003 г. по сентябрь 2007 г. Банк выдавал физическим лицам кредиты на покупку автомобиля, в том числе подержанных. Максимальный срок этих кредитов составлял 5 лет, а процентная ставка – 19 процентов годовых. Банк взимал комиссию в размере 1,5 процента от суммы кредита на покупку автомобиля. На 31 декабря 2009 г. чистая остаточная сумма непогашенных кредитов на покупку автомобиля составляла 5 915 млн. Тенге. На 31 декабря 2009 г. недействующие кредиты на покупку автомобиля составляли 51,4 процента валовой остаточной суммы портфеля кредитов на покупку.

#### *Кредитные карты*

Банк начал выпускать карты Visa в 2004 г. и карты Mastercard в 2006 г. На 1 сентября 2009 г. Банк выпустил 566 771 карт Visa и 91 066 карт Mastercard. На 1 сентября 2009 г. общее количество карт, выпущенных Банком, составило 657 837, более 26 процентов которых составляют карты для выплаты заработной платы. По некоторым картам на выплату заработной платы предоставлялся овердрафт на сумму не более одномесячной заработной платы соответствующего работника. Банк выпускал такие карты для работников компаний, участвующих в программах Банка по выплате и обслуживанию заработной платы. 1 февраля 2010 года Банк начал предлагать услуги овердрафта по платежным картам с процентной ставкой 24 процента годовых.

С июня 2006 г. в Банке начали функционировать его собственный процессинговый центр и собственная сеть банкоматов, которые, помимо того, что они обеспечили выпуск большего количества платежных карт клиентам Банка, также дали ему возможность оказывать другим банкам услуги по процессингу платежных карт. На 31 декабря 2009 г., Банк имел 956 банкоматов. См. “Банк — *Коммерческая деятельность Банка — Сеть банкоматов*”.

На 31 декабря 2009 г., Банк установил 306 терминалов для производства платежей в точках торговли и обслуживания, таких как магазины по продаже мебели и электротоваров, автомагазины и другие заведения розничной торговли.

#### *Программы выплаты и обслуживания заработной платы*

Банк приступил к реализации своих программ по выпуску карт для выплаты заработной платы в 2005 г. По этим программам Банк выпускает карты Visa и Mastercard для штатных работников компаний, участвующих в этих программах, которые в обмен на заключение договора о депонировании заработной платы с Банком получают льготы (такие как заранее одобренные кредитные линии) и платят уменьшенные комиссионные при расчетах картами. На 31 декабря 2009 г. Банк осуществлял программы выпуска карт для перечисления заработной платы совместно с 2 579 компаниями, по которым Банк предоставлял услуги работникам участвующих компаний, обслуживая 148 476 выпущенных и активированных карт.

#### *Кредиты на “неотложные потребительские нужды”*

Кредитами на “неотложные потребительские нужды” являлись обеспеченные залогом кредиты, минимальная сумма которых составляла 150 000 Тенге (или их эквивалент в Долларах США), а максимальная сумма определялась стоимостью обеспечения, предоставленного потенциальным заемщиком. На кредиты, выданные Банком, приходилось до 70 процента рыночной стоимости заложенной недвижимости и до 50 процентов рыночной стоимости автомобилей, предоставленных в качестве обеспечения. Максимальный срок Кредитов на “неотложные потребительские нужды” составлял 15 лет, позже он сократился до 5 лет. На выданные кредиты на “неотложные потребительские нужды” начислялись проценты по ставкам от 16 до 19 процентов годовых. Кроме того, Банк взимал комиссию за выборку кредита в размере 1,5 процента от основной суммы. На 31 декабря 2009 г., чистая остаточная сумма непогашенных кредитов на “неотложные потребительские нужды” составляла 67 903 млн. Тенге. На 31 декабря 2009 г., на долю недействующих кредитов на “неотложные потребительские нужды” приходилось 44,4 процента валовой остаточной суммы портфеля кредитов на “неотложные потребительские нужды”.

#### *Студенческие кредиты*

Начиная с марта 2009 г. Банк начал выдавать студенческие кредиты по Программе государственного финансирования студенческих кредитов. В соответствии с этой Программой Банк должен выдавать студенческие кредиты студентам, постоянно проживающим в Казахстане, которые обучаются в определенных университетах Казахстана. На кредит начисляются проценты по ставке 9 процентов годовых. Максимальный срок кредита составляет 17 лет. По этим кредитам предоставляются периоды отсрочки платежей в течение срока обучения студента и в течение 6 месяцев после окончания университета. Период отсрочки платежей продлевается еще на один год, если студент поступает на военную службу, и до трех лет матерям после рождения ребенка. Заемщикам необходимо предоставить обеспечение в форме недвижимости или гарантии государственной компании АО “Финансовый центр”, которое покрывает от 65 до 95 процентов суммы кредита, а также получить гарантию соответствующего университета на остальные 5-35 процентов суммы кредита.

На 31 декабря 2009 г., Банк выдал студенческие кредиты на общую сумму 62,5 млн. Тенге.

### *Каналы продажи услуг физическим лицам*

Помимо собственной сети отделений, Банк благодаря своему сотрудничеству с Казпочтой имеет доступ к торговым точкам Казпочты, в том числе расположенным в отдаленных районах Казахстана. Поскольку ограничение АФН по кредитованию и приему депозитов, наложенное на Банк, было снято 1 апреля 2010 г., Банк опять будет пользоваться своей разветвленной сетью. Отделения Банка также обслуживают остатки розничных кредитов, выданных Банком в прошлые годы.

Использование Банком альтернативных каналов сбыта, таких как предоставление банковских услуг физическим лицам через Интернет и мобильную связь, позволяет Банку обслуживать клиентов, относящихся к категории “белых воротничков”, которые имеют доступ к Интернету из своих офисов и квартир. Банк предоставляет широкий набор розничных банковских услуг через Интернет, включая управление счетами, сделки за наличные, оплату коммунальных услуг и услуг операторов мобильной связи, а также денежные переводы. “*Банк – Сильные стороны – Активное использование Интернета и мобильной связи для банковского обслуживания физических лиц*”.

### **Банковское обслуживание МСП**

До декабря 2009 г. Банк предоставлял только один продукт по кредитованию МСП – кредиты МСП по Программе государственного финансирования МСП. Банк может выдавать новые кредиты в той степени, в которой он получает поступления по возврату ранее выданных кредитов по Программе государственного финансирования МСП. На 31 декабря 2009 г., валовая сумма кредитов МСП, выданных Банком, составляет 86 110 млн. Тенге, или 17 процентов от общей суммы кредитного портфеля на 31 декабря 2009 г. (на основе Адаптированных МСФО), по сравнению с 62 266 млн. Тенге, или 9 процентов общей суммы кредитного портфеля на 31 декабря 2008 г. и 80 121 млн. Тенге или 9,3 процента общей суммы кредитного портфеля на 31 декабря 2007 г. На 31 декабря 2009 г. Банк отразил в отчетности провизии на сумму 59 079 млн. Тенге в отношении кредитов МСП, тогда как на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. эта сумма составляла 7 401 млн. Тенге и 1 125 млн. Тенге. Выраженная в процентах доля недействующих кредитов МСП на 31 декабря 2009 г. составляла 56,5 процента портфеля кредитов МСП. На дату настоящего Проспекта Банк не имеет возможности предоставить разбивку чистых сумм кредитов МСП по МСФО, поэтому показатели, описанные ниже, не будут включать кредитные суммы по каждой категории.

Помимо Программы государственного финансирования МПС в декабре 2009 года Банк стал участником Программы по поддержке обрабатывающей отрасли, разработанной для обеспечения содействия и поддержки частных компаний, работающих в обрабатывающей отрасли.

В феврале 2010 г., Банк запустил две новые программы кредитования объектов МСП, финансируемые из собственных средств Банка.

### *Подразделение клиентов*

Для улучшения обслуживания МСП Банк в начале 2005 г. создал Департамент по работе с МСП. Банк разработал классификацию МСП с тем, чтобы отделить МСП от крупных компаний, для которых Банк разрабатывает продукты более индивидуального характера. До 24 февраля 2009 г. Банк относил к кредитам МСП все кредиты юридическим лицам на сумму меньше 3 млн. Долл.США. В феврале 2009 г. Банк ввел новое определение клиентов МСП, согласно которому такими клиентами являются юридические лица, стоимость активов которых не превышает 1 500 млн. Тенге, годовой объем продаж не превышает 3 000 млн. Тенге, в которых работает менее 250 сотрудников и совокупные непогашенные кредиты которых составляют не более 750 млн. Тенге. В рамках Программы государственного финансирования МПС Правительством предусмотрена другое подразделение МСП, которое описана ниже.

## *Депозиты*

В настоящее время система информационных технологий Банка не позволяет Банку отражать в отчетности депозиты МСП отдельно от депозитов корпоративных клиентов. Данные отчетности по депозитам МСП включены в данные по депозитам корпоративных клиентов. См. “Банк – Коммерческая деятельность Банка – Банковское обслуживание корпоративных клиентов – Депозиты”.

### *Предоставление кредитов МСП из собственных средств Банка*

В феврале 2010 года Банк запустил две новые программы кредитования МСП. По условиям этих программ, Банк предоставляет кредиты клиентам МСП на сумму до 300 млн. Тенге сроком до 24 месяцев и ставкой 15 процентов годовых или кредиты на сумму до 750 млн. Тенге сроком до 32 месяцев и ставкой 14 процентов годовых. Кредиты по обеим программам требуют предоставления залогового обеспечения. Для предоставления по меньшей мере 70 процентов залогового обеспечения необходимо представить в залог объект недвижимости. Такие кредиты предоставляются только клиентам с хорошей кредитной историей, не имеющих значительных налоговых обязательств.

### *Программа поддержки перерабатывающей отрасли*

В декабре 2009 года Банк получил средства по Программе поддержки перерабатывающей отрасли и начал предоставлять кредиты частным компаниям (и МСП, и крупным компаниям) в соответствии с программой. Сумма полученных для финансирования средств составила 2 000 млн. Тенге, из которых на 1 апреля 2010 года 2 000 млн. Тенге были освоены.

По условиям Программы государственного финансирования МСП, максимальная сумма кредитов составляет 750 млн. Тенге с годовой фактической процентной ставкой, не превышающей 8 процентов. Срок погашения кредитов – до 36 месяцев. Заемщиком может быть получен кредит не более, чем в одном банке – участнике Программы государственного финансирования МСП.

### *Предоставление кредитов МСП по Программе государственного финансирования МСП*

В декабре 2007 г. Банк получил первый транш по Программе государственного финансирования МСП и начал предоставлять финансирование МСП в соответствии с программой. Второй и третий транши по Программе государственного финансирования МСП были получены Банком в ноябре 2008 г. и в феврале 2009 г.

В соответствии с договорами о финансировании, заключенными с Фондом Даму в отношении кредитов по Программе финансирования МСП, Банк был обязан предоставлять кредиты МСП, которые подпадали под это определение в соответствии с казахстанским законодательством. Малые предприятия определяются как коммерческие предприятия, в которых работает менее 50 сотрудников и среднегодовая сумма активов которых составляет меньше 76,4 млн. Тенге. Средние предприятия определяются как коммерческие предприятия, в которых работает от 50 до 250 сотрудников и среднегодовая сумма активов которых составляет 413,7 млн. Тенге или меньше.

По условиям Программы государственного финансирования МСП Банк не может взимать со своих клиентов проценты по годовой фактической процентной ставке, превышающей 12,5 процента. Срок погашения кредитов не превышает семи лет, а период отсрочки выплат составляет от шести до 12 месяцев. Общая сумма задолженности каждого отдельного МСП по кредитам, взятым у каждого банка, участвующего в Программе, не может превышать 750 млн. Тенге.

### *Кредиты овердрафт и кредиты, обеспеченные наличными средствами*

Банк также выдает кредиты овердрафт на короткий срок и кредиты, обеспеченные наличными средствами, клиентам МСП.

По условиям краткосрочного кредита овердрафт, для каждого заемщика устанавливается лимит, который зависит от «чистых» среднемесячных поступлений на счет заемщика за последние полные шесть календарных месяцев, а также от финансового положения и других показателей. Ставка вознаграждения по данному продукту составляет 23-28% годовых, а комиссия за рассмотрение кредита – 1%, при этом минимальная комиссия составляет 20 000 Тенге. Данные кредиты выдаются на 12 месяцев, транши по кредиту выдаются на период до одного месяца. Также существует возможность выдачи кредитов под залог товарооборота в других банках второго уровня с последующим переводом средств в Банк.

По условиям кредита, обеспеченного наличными средствами, максимальная сумма кредита является суммой, эквивалентной 95% от суммы, предоставленной в качестве обеспечения. Процентная ставка по кредитам, обеспеченным наличными средствами, составляет: +2,5% маржи Банка, а максимальный срок составляет срок депозита наличности минус 1 (один) месяц).

### *Индустриально-инновационная программа*

В настоящее время Банк ведет переговоры в отношении его назначения в качестве агента по новой Индустриально-инновационной программе, принятой Правительством РК. Индустриально-инновационная программа нацелена на финансирование новых отраслей, промышленных комплексов и инновационных продуктов и согласно графику, она должна быть реализована в течение пятилетнего периода, начиная с 2010 года. В объявлении, предварительно опубликованном на официальном сайте Правительства РК, говорится о том, что Правительство планирует выделить 9,5 трлн. Тенге на развитие 382 проектов. Остальные детали пока не определены, и на дату настоящего Проспекта, остается непонятным, когда Банк закончит переговоры с Правительством в отношении участия Банка в Программе и закончит ли он их вообще.

Помимо кредитов по Программам государственного финансирования МСП, Банк предоставлял МПС следующие кредитные продукты до декабря 2007 г.: кредиты на развитие бизнеса, кредиты для мелкого бизнеса, кредиты на приобретение автомобилей, ипотечные кредиты на покупку коммерческой недвижимости, “Экспресс-кредиты” для малого бизнеса и “Экспресс-кредиты” ЕБРР.

### *Кредиты на развитие бизнеса*

Кредиты на развитие бизнеса были кредитами с ускоренной обработкой заявки. Максимальный срок кредитов на развитие бизнеса составлял от 15 до 20 лет, хотя обычно они выдавались на срок от трех до пяти лет. Процентные ставки составляли от 7,5 процента до 15 процентов годовых. Финансовое состояние заемщика не являлось первостепенным фактором для одобрения выдачи кредитов на развитие бизнеса; Банк больше обращал внимание на оценку стоимости предоставленного обеспечения. Как правило, вся основная сумма каждого кредита на развитие бизнеса обеспечивалась недвижимостью, денежными депозитами, автомобилями и/или товарами в обороте.

### *Кредиты для малого бизнеса*

Банк предоставлял кредиты для малого бизнеса МСП и индивидуальным предпринимателям. Максимальный срок кредитов для мелкого бизнеса составлял семь лет, хотя обычно кредиты этого вида предоставлялись на срок от трех до пяти лет. Процентные ставки составляли от 14,5 до 18 процентов годовых. При одобрении выдачи кредитов для малого бизнеса Банк обращал основное внимание на финансовое состояние клиентов, тогда как при выдаче кредитов на

развитие бизнеса основное внимание обращалось на оценку обеспечения. Когда речь шла о кредитах для малого бизнеса, несмотря на то, что вся основная сумма каждого кредита обеспечивалась залогом недвижимости, денежных депозитов, автомобилей и товаров в обороте, Банк проявлял более гибкий подход к выбору вида обеспечения. Для получения кредита для малого бизнеса требовалось обеспечить залогом недвижимости только 50 процентов его суммы.

#### *Кредиты на покупку автомобиля*

Кредиты на покупку автомобиля являлись кредитами на покупку автомобилей, автобусов, грузовых машин и специальных машин для коммерческих целей. Максимальная сумма такого кредита не превышала 3 млн. Долларов США (или их эквивалент в Тенге). Эти кредиты обеспечивались залогом автомобилей, приобретаемых на средства, полученные по кредиту, или залогом недвижимости. Максимальный срок кредитов на покупку автомобиля составлял 8 лет, а процентная ставка, по крайней мере, 16 процентов годовых. На 31 декабря 2009 г., фактическая процентная ставка по кредитам на покупку автомобиля составляла 16,7 процента годовых.

#### *Ипотечные кредиты на покупку коммерческой недвижимости*

*Ипотечные кредиты на покупку коммерческой недвижимости.* Ипотечные кредиты на покупку коммерческой недвижимости являлись кредитами на покупку коммерческой недвижимости. Максимальная сумма кредита составляла 3 млн. Долл. США (или их эквивалент в Тенге). Максимальный срок ипотечных кредитов на покупку коммерческой недвижимости составлял от 15 до 20 лет, и минимальная процентная ставка по ним была 14,5 процента годовых. Максимальная сумма ипотечного кредита соответствует 40 процентам стоимости недвижимости, служащей его обеспечением, если речь идет о коммерческой недвижимости, и 50 процентам, если речь идет о другой недвижимости.

#### *“Экспресс-кредиты” для малого бизнеса*

“Экспресс-кредитами” для малого бизнеса являлись кредиты на сумму от 100 до 10 000 Долл. США (или их эквивалент в Тенге) с максимальным сроком в 18 месяцев и процентными ставками от 26 до 32 процентов годовых. Эти кредиты предназначались мелким предприятиям, например для продовольственных магазинов, обслуживаемых одной семьей, и в качестве их обеспечения обычно использовались товары, торговое и производственное оборудование и личное имущество, такое как автомашины, а также гарантии третьих лиц. На 31 декабря 2009 г. весь портфель этих кредитов имел обеспечение.

#### *“Экспресс-кредиты” ЕБРР*

“Экспресс-кредитами” ЕБРР являлись кредиты на сумму от 100 до 10 000 Долл. США (или их эквивалент в Тенге) с максимальным сроком в 12 месяцев и процентными ставками от 26 до 30 процентов годовых. Эти кредиты финансировались за счет кредита, предоставленного Банку от ЕБРР. См. “*Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Банковские ссуды в иностранной валюте*”. Эти кредиты предназначались мелким предприятиям, например для продовольственных магазинов, обслуживаемых одной семьей, и в качестве их обеспечения обычно использовались товары, торговое и производственное оборудование и личное имущество, такое как автомашины, а также гарантии третьих лиц. На 31 декабря 2009 г. весь портфель этих кредитов имел обеспечение.

#### *Каналы продажи услуг МСП*

Банк обслуживает своих клиентов МСП главным образом через собственную сеть отделений. На 31 декабря 2009 г. в Банке работало 210 специалистов, специально выделенных для обслуживания МСП, из которых 31 специалист работал в головном офисе и 179 – в отделениях

Банка. Более подробная информация по каналам продажи услуг Банка содержится в разделе “Банк – каналы сбыта” ниже.

Новое руководство Банка организовало проведение программ обучения работников в отделениях с целью их ознакомления с требованиями, предъявляемыми к кредитным продуктам для МСП, предлагаемым по Программе государственного финансирования МСП, а также с кредитными продуктами для МСП, которые планируется создавать в будущем. Эта программа обучения также ориентирована на внедрение принципов ЕБРР в правила Банка по кредитованию МСП. См. “Банк – Стратегия – Развитие (2010 – 2013 гг.) – Создание диверсифицированного и сбалансированного кредитного портфеля и достижение прибыльности на основе относительно равномерного распределения портфеля между корпоративными и розничными кредитами и кредитами МСП”.

### ***Банковское обслуживание корпоративных клиентов***

На 31 декабря 2009 г., портфель корпоративных кредитов Банка включал 178 985 млн. Тенге, которые приходятся на кредиты, выданные корпоративным клиентам (не включая клиентов МСП) и составлял 35 процентов валовой суммы кредитного портфеля Банка. На 31 декабря 2009 г., Банк включил в отчетность провизии на сумму 159 606 млн. Тенге в отношении корпоративных кредитов (не включая кредиты МСП). Часть валовой суммы портфеля корпоративных кредитов, которая составляет 146 745 млн. Тенге или 82 процента валовой суммы этого портфеля, приходится на кредиты, отнесенные к Плохому Банку (на основе Адаптированных МСФО). См. “Банк – Стратегия – Реструктуризация и оптимизация (2009 – 2010 гг.)” в отношении корпоративных кредитов Плохого Банка.

### ***Подразделение клиентов***

К категории корпоративных Банк относит кредиты на сумму более 5 млн. Долларов США (или ее эквивалента в Тенге), которые предоставляются компаниям. Кроме того, как описано ниже, Банк предоставляет своим корпоративным клиентам некоторые другие продукты финансирования, включая продукты по операциям факторинга, форфейтинга и финансированию торговли. Значительную долю крупных корпоративных клиентов Банка составляют бывшие клиенты МСП, которые выросли до масштабов и удовлетворяют критериям таких корпоративных клиентов.

### ***Депозиты (включая депозиты Самрук-Казыны)***

Депозитные счета корпоративных клиентов увеличились на 4,2 процента до 102 159 млн. Тенге на 31 декабря 2009 года с 98 038 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Причиной такого увеличения стала поддержка ликвидности, предоставленная Банку Самрук-Казыной. Без поддержки Самрук-Казыны наблюдалось бы уменьшение количества депозитных счетов корпоративных клиентов вследствие значительного оттока депозитов из Банка и банковского сектора Казахстана в целом в течение вышеуказанного периода. На основе Адаптированных МСФО, 63,5 процента депозитных счетов частных корпоративных клиентов (включая гарантийные депозиты и начисленные проценты) приходилось на депозиты до востребования и 35,5 процента – на срочные депозиты со сроком от одного до более 24 месяцев. На 31 декабря 2009 г., часть базы частных корпоративных депозитов Банка, составляющая 98 167 млн. Тенге или 96,0 процента этой базы, была выражена в Тенге, а остальная часть, составляющая 4,0 процента, была выражена в иностранных валютах, преимущественно, в Долларах США. Банк не подразделяет депозитные счета по МСП и корпоративным клиентам и предоставляет обобщенные сведения. Во втором полугодии 2009 года также наблюдался отток депозитов.



### *Кредиты на финансирование незаконченного жилищного строительства*

В августе 2009 г. Банк получил 16 500 млн. Тенге от Самрук-Казыны для предоставления строительной компании для завершения конкретного объекта жилищного строительства. На 1 апреля 2010 г., данные средства полностью возвращены.

### *Корпоративное кредитование и торговое финансирование*

В настоящее время Банк предлагает корпоративные кредиты крупным корпоративным клиентам, включая кредитование, лизинг, финансовый лизинг, проектное финансирование, овердрафты (привилегированным клиентам) и необеспеченные гарантии конкурсных предложений для корпоративных клиентов.

Частью операций Банка по обслуживанию юридических лиц являлось предоставление финансирования торговли и краткосрочных кредитных средств, в том числе аккредитивов, гарантий и кредитных средств для оборотного капитала. На настоящее время срок погашения большинства кредитов на финансирование торговли Банка наступит в течение ближайших 12 месяцев, их сроки погашения были продлены еще на 12 месяцев на основании Реструктуризации. В рамках своего торгового финансирования Банк поддерживает отношения банка-корреспондента со многими ведущими международными банками.

### *Каналы продажи услуг корпоративным клиентам*

Банк предлагает услуги корпоративным клиентам в своем головном офисе и в некоторых отделениях. Более подробная информация о каналах продажи услуг Банка содержится в “Банк – Каналы сбыта” ниже.

### **Фондовые рынки**

Основные операции Банка на фондовых рынках заключались в покупке высоко ликвидных ценных бумаг (см. “Избранная статистическая и прочая информация – Портфель торговых и инвестиционных инструментов”) главным образом в связи с управлением риском недостатка ликвидности и рисками других видов. Банк создал отдел внутренней торговли, который осуществляет операции для управления его потребностями в отношении ликвидности (см. “Управление активами и пассивами”). Банк проводил сделки обратной покупки, используя свой портфель ценных бумаг в качестве обеспечения. Эти операции проводились в рамках установленных лимитов в отношении банков-контрагентов на фондовых биржах и на внебиржевых рынках ценных бумаг. После снижения кредитных рейтингов Банка, он, однако, больше не проводит такие операции с контрагентами, за исключением НБК.

В марте 2009 г. Самрук-Казына и Банк заключили договор купли-продажи в отношении Облигаций Самрук-Казыны на общую сумму 105 000 млн. Тенге. Самрук-Казына и Банк одновременно заключили договор купли-продажи в отношении Облигаций Банка на общую сумму 105 000 млн. Тенге. Облигации Самрук-Казыны использовались Банком исключительно для целей сделок обратной покупки с НБК, поступления от которых направлялись на финансирование наличных платежей определенных кредиторов после завершения Реструктуризации.

### **Каналы сбыта**

Банк предлагает свои продукты и услуги через свои собственные отделения и пункты наличных операций, а также через торговые точки Казпочты. После смены руководства в феврале 2009 г. Банк осуществляет план оптимизации, в рамках которого он сократил количество своих отделений и штатных работников, см. “Банк – Работники”. Кроме того, на 31 декабря 2009 г. Банк больше не предоставляет услуги через кредитных брокеров или партнеров по розничным операциям. Банк продолжает получать выплаты по остаткам кредитов

через торговые точки Казпочты и предоставляет дополнительные услуги через Интернет и мобильную связь.

### *Сеть отделений*

На 31 января 2010 г., Банк имел 19 отделений и 115 пунктов наличных операций, расположенных по всей территории Казахстана, тогда как на 31 декабря 2008 года он имел 21 отделение и 176 пунктов наличных операций. Операции каждого отделения и каждого пункта наличных операций регулируются правилами внутреннего распорядка и контролируются головным офисом. После того, как финансовое состояние Банка ухудшилось, он сконцентрировал многие свои функции в своем головном офисе, включая принятие кредитных решений, в том числе в отношении своих розничных продуктов. Банк предполагает, что функция принятия кредитных решений будет децентрализована после Реструктуризации и финансовой стабилизации Банка. В отличие от отделений пункты наличных операций предлагают ограниченный ассортимент услуг, подходящих тому географическому району, в котором они располагаются. Пункты наличных операций предлагают только основные операционные услуги, такие как снятие наличных, обмен валют и обслуживание счетов. Операции определенных видов, включая учетные операции, операции доверительного управления, операции по взаимозачету, операции ипотечного кредитования, выпуск платежных карт, операции, связанные с гарантиями, выпуск ценных бумаг, факторинг, форфейтинг и сделки с драгоценными металлами осуществляются только головным офисом Банка.

Банк располагает отделениями и пунктами наличных операций во всех областях Казахстана. В таблице ниже приводятся сведения о местонахождении его отделений на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|                     | <b>На 31 декабря</b> |                                 |                  |                                 |
|---------------------|----------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|
|                     | <b>2009</b>          |                                 | <b>2008</b>      |                                 |
|                     | <b>Отделения</b>     | <b>Пункты наличных операций</b> | <b>Отделения</b> | <b>Пункты наличных операций</b> |
| Алматы .....        | 1                    | 18                              | 1                | 32                              |
| Атырау .....        | 1                    | 4                               | 1                | 7                               |
| Астана .....        | 1                    | 8                               | 1                | 10                              |
| Актау .....         | 1                    | 6                               | 1                | 8                               |
| Актобе .....        | 1                    | 5                               | 1                | 9                               |
| Оскемен .....       | 1                    | 11                              | 1                | 14                              |
| Караганда .....     | 1                    | 12                              | 1                | 10                              |
| Шымкент .....       | 1                    | 14                              | 1                | 17                              |
| Костанай .....      | 1                    | 8                               | 1                | 9                               |
| Павлодар .....      | 1                    | 4                               | 1                | 7                               |
| Петропавловск ..... | 1                    | 1                               | 1                | 5                               |
| Семей .....         | 1                    | 6                               | 1                | 9                               |
| Экибастуз .....     | 1                    | 2                               | 1                | 7                               |
| Жезказган .....     | -                    | -                               | 1                | 7                               |
| Уральск .....       | 1                    | 4                               | 1                | 8                               |
| Талдыкорган .....   | 1                    | 4                               | 1                | 5                               |
| Талгар .....        | -                    | -                               | —                | —                               |
| Тараз .....         | 1                    | 2                               | 1                | 1                               |
| Темиртау .....      | -                    | -                               | 1                | —                               |
| Кызылорда .....     | 1                    | 1                               | 1                | 2                               |
| Каскелен .....      | 1                    | 2                               | 1                | 5                               |
| Кокшетау .....      | 1                    | 3                               | 1                | 4                               |
| <b>Всего.....</b>   | <b>19</b>            | <b>115</b>                      | <b>21</b>        | <b>176</b>                      |

Банк планирует продолжать отслеживать результаты работы сети отделений и может закрыть некоторые отделения или пункты наличных операций в будущем.

## ***Казпочта***

Казпочта является государственной компанией по предоставлению почтовых услуг через собственную сеть приблизительно 3 246 Розничных отделений, расположенных по всему Казахстану. В 2004 г. Банк стал первым банком, заключившим неисключительное соглашение о партнерстве с Казпочтой. Это соглашение позволило Банку предоставлять услуги по предоставлению розничных кредитов и приему вкладов через торговые точки Казпочты. В настоящее время, разветвленная сеть Казпочты используется в первую очередь для целей получения платежей. Тем не менее, эта сеть может использоваться Банком в более полной мере после того, как Банк возобновит свои операции по кредитованию и начнет принимать вклады. Торговые точки Казпочты соединены линиями связи с головным офисом Банка.

Сеть Казпочты дает Банку возможность предлагать свои продукты клиентам в отдаленных районах, в которых у него нет других представителей, а также обеспечивает дополнительные возможности перекрестных продаж.

## ***Сеть банкоматов***

Банк начал создавать свою собственную сеть банкоматов в 2006 г. В рамках его плана оптимизации Банк уменьшил число своих банкоматов до 956 на 31 декабря 2009 г. с 1 125 с 1 125 на 31 декабря 2008 г.

## **Технические средства**

Банк имеет централизованную платформу информационных технологий, которая соединяет головной офис Банка и его отделения и пункты наличных операций по всей территории Казахстана и позволяет поддерживать связь между ними в режиме реального времени. Банк считает свою централизованную платформу информационных технологий одним из своих главных преимуществ. См. *“Банк – Сильные стороны”*. Как только Банк определит параметры своих будущих продуктов кредитования, эта система позволит Банку оперативно предоставлять кредиты через его отделения и пункты наличных операций без снижения централизованно установленных стандартов Банка по управлению рисками.

Информационно-технологические системы Банка, связанные с представлением отчетов для руководителей и финансовой отчетности, управлением рисками и управлением отношениями с клиентами, автоматизированы не полностью. Банк сейчас занимается улучшением этих систем и также планирует вложить дополнительные средства в свои информационные технологии и технические средства связи. Кроме того, он рассматривает модернизацию его нынешней системы Athena, которая является его базовой системой для хранения данных о клиентах и продуктах, с тем, чтобы повысить ее эффективность в целом.

Банк планирует разработать новые системы внутренней балльной оценки клиентов в связи с его новыми кредитными продуктами, которые помогут Банку при оценке кредитных рисков и, используя существующую систему Athena, распространить модель во всей существующей сети информационных технологий Банка.

Банк разработал несколько новых проектов информационных технологий, включая внедрение системы Compass Plus, (информационно-технологическая поддержка для платежных карт), систему программных продуктов для обеспечения возврата недействующих кредитов, колл-центр для сбора платежей и предоставление банковских услуг через Интернет. Система Compass Plus охватывает все функциональные потребности Банка, связанные с платежными картами. Оно включает систему TranzWare On-line для обработки сделок с кредитными картами в режиме реального времени, разработанный по индивидуальному заказу модуль TranzWare Card Factory и операционную систему для платежных карт TranzWare Card Management System, а также некоторые другие модули. Переход на систему Compass Plus сократил сроки обработки возобновляемых карт и сделал более гибкой систему управления

картами Банка. Банк также модернизировал свои системы предоставления банковских услуг по сети Интернет и мобильной связи. Система предоставления услуг Банка по сети Интернет стала полностью интегрированной с основной банковской системой Athena и системой Compass Plus.

Банк также внедрил новую систему программных продуктов для обеспечения возврата недействующих кредитов в течение 2008 г. Это новое программное обеспечение помогает Банку контролировать дебиторскую задолженность по недействующим кредитам, эффективность работы соответствующих отделов Банка и сторонних коллекторских агентств. В декабре 2007 г. Банк создал специальный колл-центр по получению платежей для оказания помощи Банку в процессе обеспечения возвратов и сбора информации о личных обстоятельствах каждого должника и согласования реалистичных сроков погашения.

Банк также внедрил управленческую информационную систему DateWareHouse (MIS) в течение 2008-2009 гг. с тем, чтобы консолидировать всю нормативную и управленческую отчетность. Эта система основана на корпоративных технологиях компаний Oracle, Informatica и Business Objectives.

Системы информационных технологий Банка оборудованы системами антивирусной защиты и безопасности, которые признаны на международном уровне и отвечают современным требованиям. Процедуры Банка по восстановлению после бедствия соответствуют всем общегосударственным требованиям. Банк поддерживает два отвечающих современным требованиям центра по обработке данных, которые располагаются в двух разных местах в Алматы и осуществляют резервное копирование данных каждые 24 часа. Кроме того, данные еженедельно записываются на магнитные ленты, которые затем передаются на ответственное хранение в Астане и помещаются на двух отдельных резервных серверах. По причине финансовых затруднений реализация плана Банка по созданию дополнительного резервного сервера в Астане (которая считается сейсмически безопасной зоной) отложена до 2010 г.

## **Работники**

Принимая во внимание ухудшающееся финансовое состояние Банка, руководство решило уменьшить затраты на заработную плату посредством сокращения как численности штатных работников, так и заработной платы. На 30 июня 2009 г. Банк имел 3 907 штатных работников, из которых 2 757 работали в отделениях и пунктах наличных операций Банка, тогда как на 31 декабря 2008 г. Банк имел 5 536 штатных работников, из которых 4 079 работали в отделениях и пунктах наличных операций. Во втором полугодии 2009 г., Банк сократил персонал еще на 10,6 процента до 3 492 работников на 31 декабря 2009 г. с 3 907 работников на 30 июня 2007 г. На 31 декабря 2007 г. Банк имел 5 807 штатных работников, из которых 4 335 работали в сети отделений Банка. Сокращение работников сети отделений Банка является частью плана оптимизации Банка для поддержки Реструктуризации и сокращения расходов Банка. В 2010 году Банк планирует дальнейшее сокращение расходов на содержание своих работников путем привлечения сторонних организаций для выполнения некоторых видов работ, например, функции коллекторов в отделениях и технической поддержки Банка, ИТ, безопасности и колл-центра. Сокращение штата не повлекло значительных выплат выходных пособий или пенсионных взносов со стороны Банка в силу коротких сроков предварительного уведомления об увольнении, установленных по казахстанскому законодательству, а также небольшого количества уволенных работников пенсионного возраста.

В таблице ниже указана численность работников головного офиса, отделений и пунктов наличных операций Банка на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | На 31 декабря |              |
|--|---------------|--------------|
|  | 2009 г.       | 2008 г.      |
| Головной офис.....                         | 1,050         | 1,457        |
| Отделения и пункты наличных операций ..... | 2,442         | 4,079        |
| <b>Всего.....</b>                          | <b>3,492</b>  | <b>5,536</b> |

Исходя из анализа конкурирующих банков, Банк сократил уровни зарплат определенных должностей. В целом Банк сократил свои ежемесячные расходы на заработную плату в своем головном офисе с 274,2 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. до 195,1 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. Банк сократил ежемесячные расходы на заработную плату в своих отделениях с 359,2 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. до 210,1 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г.

С учетом сократившейся численности штатных работников и для дальнейшей рационализации деятельности Банка его руководство сократило количество отделов и подразделений в Банке до 822 на 31 декабря 2009 г. с 1 152 на 31 декабря 2008 г.

Банк разработал программы внутреннего обучения работников на всех уровнях, которые охватывают такие предметы, как обеспечение возврата недействующих кредитов, государственные социальные программы, услуги сети банкоматов и обслуживание клиентов.

В Банке никогда не возникали коллективные трудовые споры или другие перерывы в работе в результате трудовых конфликтов. Никто из работников Банка не является членом профсоюза.

#### **Безопасность и противодействие отмыванию денег**

Банк ввел процедуры и правила по соблюдению безопасности во всех местах, где осуществляется его деятельность. Головной офис Банка осуществляет надзор за каждым новым отделением и пунктом наличных операций с тем, чтобы обеспечить соблюдение процедур и правил Банка.

Банк проводит политику противодействия отмывания денег в отношении всех своих клиентов. У него имеется служба по контролю за соблюдением законодательства, которая отвечает за предотвращение отмывания денег и финансирования терроризма. Эта служба отслеживает и анализирует счета и сделки клиентов, проводит расследования необычных и подозрительных сделок и устанавливает процедуры по контролю за соблюдением всех внутренних стандартов и внешних предписаний, регулирующих деятельность банков. Банк также недавно внедрил программы по установлению личности клиентов и проверке данных клиентов при открытии нового счета.

#### **Страховое покрытие**

Банк имеет полис, выданный АО “**Oil Insurance Company**”, который обеспечивает страховое покрытие работников в соответствии с требованиями законодательства. Банк также страхуется от рисков, связанных с его основными средствами и денежными остатками, включая риски потери денежных средств или оборудования в результате кражи со взломом или грабежа и риски, связанные с перевозкой денег, а также приобретает страхование от несчастных случаев, страхование автомобилей и страхование гражданской ответственности перед третьими лицами. Все полисы допускают ежегодное возобновление. У Банка не имеется страхового покрытия рисков, связанных с неисполнением обязательств клиентами, и страхового покрытия риска убытков от приостановления деятельности и сбоя систем информационных технологий. У Банка нет полисов страхования помещений, которые принадлежат или арендуются Банком. См. также “*Избранная сводная финансовая информация – Кредитный портфель – Страхование кредитного портфеля Банка*”.

## **Конкуренция**

До 2007 г. отечественные банки могли без труда привлечь финансирование за рубежом, что создало условия, в которых банки вели жесткую конкурентную борьбу за привлечение частных клиентов, корпоративных клиентов и клиентов МСП. Для этого Банки повышали размеров доступных кредитных средств, увеличивали сети своих отделений, расширяли влияние и повышали свой уровень соответствия современным требованиям.

За последние два года, условия конкуренции в Казахстане значительно изменились. По причине глобального финансового кризиса банки больше не имеют легкого доступа к зарубежным источникам финансирования. В результате этого многие банки не смогли рефинансировать свои механизмы кредитования или рефинансировать кредиты, предоставленные их клиентам, что привело к дефициту ликвидности среди корпоративных клиентов. В то же время по причине отрицательного восприятия отечественных банков общественностью и опасений в отношении последствий глобального финансового кризиса в банковской системе произошел значительный отток депозитов, как со стороны частных, так и корпоративных клиентов, что обострило дефицит ликвидности. Таким образом, главным объектом конкуренции банков теперь стали не клиенты, а внутренние источники финансирования. Существуют два главных источника внутреннего финансирования: депозиты физических лиц и депозиты компаний и государственных предприятий.

### ***Рынок клиентов - физических лиц***

Поскольку объем рынка внутренних частных вкладов сокращается, конкуренция за любую долю на этом рынке становится все более напряженной. Главными конкурентами Банка в привлечении частных депозитов являются Халык Банк, Казкоммерцбанк и Банк ЦентрКредит. Халык Банк смог использовать активы, доставшимися ему по наследству как бывшему Сбербанку Союза Советских Социалистических Республик, а также его крупной сетью отделений, благодаря которым его доля частных депозитов на 31 декабря 2009 г. составляла 20,4 процента, а на 31 декабря 2008 г. – 21,7 процента. Доля частных депозитов Казкоммерцбанка, еще одного крупного конкурента, составляла приблизительно 17,2 процента на 31 декабря 2009 г. по сравнению с 17,7 процента на 31 декабря 2008 г. Банк ЦентрКредит также добился успеха в привлечении частных вкладов, и на 31 декабря 2009 г. его доля частных депозитов составляла 14,8 процента по сравнению с 13,2 процента на 31 декабря 2008 г. Доля Банка на рынке частных вкладов сократилась в 2009 году до 2,7 процента на 31 декабря 2009 года, тогда как на 31 декабря 2008 года она составляла приблизительно 6 процентов. Банк предполагает увеличить свою долю рынка частных депозитов в результате улучшения общественного восприятия Банка как стабильного благодаря контролю Самрук-Казыны.

До настоящего времени Банк не сталкивался со значительной конкуренцией на рынке частных вкладов со стороны иностранных банков, работающих в Казахстане. Количество коммерческих банков в Казахстане уменьшилось с 130 в 1995 г. до 37 на дату настоящего Проспекта, и на 31 декабря 2009 года, на шесть крупнейших банков приходилось 78,5 процента суммарных активов банковского сектора Казахстана. В прошлом иностранные банки, присутствующие в Казахстане, в том числе RBS Kazakhstan, Citibank Kazakhstan and HSBC Bank Kazakhstan, не могли использовать выгоду более низкой стоимости финансирования, поскольку должны были соблюдать те же самые требования по резервированию в отношении внешних долгов, что и отечественные банки. Однако, HSBC Kazakhstan пересмотрел свою стратегию деятельности на местном рынке и планирует усилить свою конкурентоспособность за счет создания сети отделений и обслуживания частных клиентов в Казахстане.

До 2007 г. основными конкурентами Банка в области розничного кредитования были Халык Банк и Банк ЦентрКредит. Доля розничных кредитов в суммарном кредитном портфеле Халык Банка составляла 31,1 процента на 31 декабря 2009 г., 35,5 процента на 31 декабря 2008 г. и 38,2 процента на 31 декабря 2007 г. Доля розничных кредитов в суммарном кредитном

портфеле Банка ЦентрКредит составляла 35,7 процента на 31 декабря 2009 г., 39,8 процента на 31 декабря 2008 г. и 43,3 процента на 31 декабря 2007 г.

### ***Рынок клиентов МСП и корпоративных клиентов***

Компаниям, в которых контрольный пакет принадлежит государству, законом предписывается поддерживать свой оборотный капитал в виде определенных финансовых продуктов, в том числе в виде депозитных счетов, открытых не менее чем в трех банках второго уровня. Как отмечалось выше, в случае успешного завершения Реструктуризации предполагается, что владение Самрук-Казыны контрольным пакетом Банка улучшит общественное восприятие Банка как стабильного и повысит конкурентоспособность Банка в плане получения депозитов от компаний, находящихся под контролем государства.

Главными конкурентами Банка за привлечение депозитов компаний, контролируемых государством, являются Халык Банк, БТА Банк, Казкоммерцбанк, Банк ЦентрКредит и АТФ Банк.

Раньше главными конкурентами Банка в области корпоративного кредитования были менее крупные банки, такие как АТФ Банк и Банк ЦентрКредит, а также банки, имеющие опыт работы на рынке МСП, такие как БТА Банк. Банк не был вовлечен в существенную конкуренцию с банками, сосредоточенными главным образом на операциях по кредитованию крупных компаний. Однако банки в Казахстане начали обращать повышенное внимание на кредитование МСП, которые предлагают сравнительно высокие процентные маржи в отличие от крупных корпоративных клиентов. АТФ Банк и Казкоммерцбанк, которые обычно обслуживали главным образом крупных корпоративных клиентов, теперь объявили о своих планах активизировать операции по кредитованию МСП.

### **Недвижимое имущество**

Банк имеет в собственности головной офис в г. Алматы. Банк имеет в собственности или арендует здания, которые он использует для размещения своих отделений и пунктов наличных операций, в зависимости от конкретных обстоятельств, находящихся в разных районах. На дату настоящего Проспекта Банк владеет в собственности помещениями, в которых располагаются его 17 отделений и 37 пунктов наличных операций, и арендует помещения, в которых находятся его два отделения и 78 пунктов наличных операций. Банк частично владеет и частично арендует здания, в которых расположено одно отделение и два пункта наличных операций. В 2009 году было закрыто отделение в Темиртау, и Банк больше не владеет каким-либо правом собственности на его бывшие помещения.

### **Судебные разбирательства**

Периодически в ходе обычной деятельности Банка против него подаются судебные иски и жалобы. На дату настоящего Проспекта, однако, Банк не вовлечен и не был вовлечен в течение 12 месяцев, предшествующих дате настоящего Проспекта, в какое-либо разбирательство с государственными органами, судебное или арбитражное разбирательство (включая любые известные Банку разбирательства, находящиеся на стадии рассмотрения или планирующиеся против него), которые могут сказаться или в течение 12 месяцев, предшествующих дате настоящего Проспекта, сказались существенным образом на финансовом положении или рентабельности Банка, за исключением разбирательств, перечисленных ниже и указанных в том или ином разделе настоящего Проспекта.

6 октября 2009 г. ООО «Менеджмент Консалтинг», владеющее Облигациями в Рублях на сумму в 99,9 млн. Рублей, подало иск против Альянс Финанс в Московский арбитражный суд с требованием досрочного погашения принадлежащих ему Облигаций в Рублях по номинальной стоимости и уплаты штрафа за просрочку выплаты четвертого купона, начисленных процентов и компенсации других расходов. Общая сумма иска составила 102 млн. Рублей. 14 апреля 2010

года Московский арбитражный суд заменил кредитора ООО «Менеджмент Консалтинг» на банк в качестве своего правопреемника в результате участия кредитора в Реструктуризации Банка и передачи Банку Облигаций в Рублях, принадлежащих ему. Являясь правопреемником конкурсного кредитора, Банк в итоге отозвал иск 20 мая 2010 года.

19 июня 2009 г. АО «Казкоммерцбанк» подал иск в Специализированный межрегиональный экономический суд в г. Алматы в отношении неуплаты основной суммы и процентов по внутренним облигациям Банка с купонной ставкой в размере 8,5 процента и сроком погашения 10 апреля 2009 г. Сумма иска составляет 643 млн. Тенге плюс судебные издержки в размере 19 млн. Тенге. Аналогичный иск был подан в декабре 2009 года компанией Wirtgen International GmbH на неуплату по договору гарантии на сумму 359 337 Евро плюс судебные издержки и другие расходы в размере 39 286 Евро. В обоих случаях суд вынес решение в пользу кредиторов и предписал Банку погасить требования. Оба требования были включены в Реструктуризацию Банка.

12 ноября 2008 г. Банк подал судебный иск в Специальный межобластной экономический суд Западно-Казахстанской области против своего должника АО «КазРуно». Иск состоял из семи требований в отношении разных договоров. Общая сумма требований, выраженных в Тенге и Долл.США, составляла 8 685 028 млн.Долл.США и 55 945 145,57 Тенге. 2 февраля 2009 г. суд вынес решение в пользу Банка и предписал АО «КазРуно» погасить полную сумму требований Банка. На сегодняшний день заемщиком не было сделано ни одного платежа.

27 мая 2009 года Специальный межобластной экономический суд Западно-Казахстанской области принял решение возбудить процедуру санации в отношении должника ТОО «Восток Тосс-Комплект». Срок санации составляет три года. В соответствии с планом санации, Банк подал судебный иск против своего должника в отношении задолженности перед Банком на сумму 660 350 395 Тенге. Банк предполагает вернуть полную сумму в течение времени, отведенного судом на санацию. В настоящее время заемщиком не было сделано ни одного платежа.

27 мая 2009 года Специальный межобластной экономический суд Алматы принял решение возбудить процедуру санации в отношении должника АО «Трансстроймост», Срок санации составляет три года. В соответствии с планом санации, Банк подал судебный иск против своего должника АО «Трансстроймост», по которому Банк требовал вернуть ему долг на сумму 9 671 112 758,65 Тенге и 5 053 613,76 Евро. Банк предполагает вернуть полную сумму в течение времени, отведенного судом на санацию В настоящее время заемщиком не было сделано ни одного платежа.

18 мая 2009 г. компании был предоставлен кредит по Программе государственного финансирования МСП. Основная сумма кредита составила 600 млн. Тенге. В июне 2009 г., в ходе одной из регулярных проверок Фондом «Даму» (предоставляющим средства, выделенные Банку по Программе государственного финансирования МСП) было обнаружено, что средства кредита использовались в целях, отличных от тех, которые были заявлены в целях кредита и что заемщик предоставил ложную информацию о своем финансовом положении и коммерческой деятельности. 15 сентября 2009 г. образовалась просрочка по кредиту. 25 сентября 2009 г. Агентство по борьбе с экономической и коррупционной преступностью инициировало расследование в отношении заемщика и выдвинуло обвинение заемщику в предоставлении недостоверной информации и незаконном получении кредита. В настоящее время заемщик находится в уголовном розыске. 22 декабря 2009 г., Банк подал судебный иск в отношении заемщика, судебное разбирательство по которому начнется после того, как только закончится уголовное следствие.

Некоторые члены Совета директоров Банка и бывшее Правление Банка в настоящее время находятся под следствием и/или были арестованы правоохранительными органами Казахстана в связи с обнаружившимися гарантиями, которые были обеспечены залогами Казначейских



обязательств США, описанными в “Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем” и “ Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”. 14 октября 2009 г. Агентство Республики Казахстан по борьбе с экономической и коррупционной преступностью официально обвинило г-на Маргулана Сейсембаева, Председателя Совета директоров Банка, г-на Ерлана Сейсембаева, акционера САФК, и г-на Арсена Сапарова, бывшего Председателя Кредитного комитета Банка, в хищении 16 919 млн. Тенге из Банка. По сообщениям печати, суд выдал постановление об аресте этих лиц. В это же время еще одно расследование было возбуждено финансовой полицией Казахстана против г-на Аскара Галина, акционера САФК, который обвиняется в хищении 1,7 млн. Евро из Банка. По сообщениям печати, власти Казахстана известили агентства Интерпола о том, что эти лица разыскиваются в связи с вышеуказанными преступлениями. Г-н Маргулан Сейсембаев фактически прекратил свое участие в работе Совета директоров после 4 июня 2009 г., и его нынешнее местонахождение неизвестно Банку. Бывший Председатель Правления Банка Жомарт Ертаев был арестован в августе 2009 г. Бывший Главный бухгалтер Банка Абылкасым Мамырбеков был арестован в сентябре 2009 г. Банк не имеет дополнительной информации о ходе следствия. В апреле 2010 года был арестован бывший Председатель Правления Банка г-н Ерик Султанкулов. В мае 2010 года г-н Ертаев был освобожден, но расследование продолжается. См. “Руководство и корпоративное управление – Нынешнее руководство и корпоративное управление – Совет директоров”.

## ИЗБРАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ СВОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### Избранная сокращенная финансовая информация

Представленная ниже избранная сводная финансовая информация, отражающая состояние на 31 декабря 2009 г. и 2008 г., почерпнута из Финансовой отчетности и ее необходимо изучать в сочетании с ней, в том числе с учетом подстрочных примечаний, содержащихся в тех или иных разделах настоящего Проспекта.

Избранные сокращенные финансовые данные, представленные ниже, извлечены из Годовой финансовой отчетности, которая была подготовлена в соответствии с МСФО и проверена ТОО «КПМГ Аудит» (Казахстан) в соответствии с Международными стандартами по аудиту.

Мы ссылаемся на отчет независимого аудитора в отношении Годовой финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. В таком отчете кратко описаны предпосылки, исходя из которых было сделано заключение с оговорками, изложенные в этих отчетах, в том числе следующие: (i) Банк не смог оценить стоимость валютных свопов на отказ от кредитных обязательств на 31 декабря 2008 г. и не в связи с этим отразил данный убыток на сумму 5 250 млн. Тенге в отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2009 г., вместо того, чтобы отразить его в отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2008 г.; (ii) Банк не провел необходимую оценку материальных активов, земельных участков и зданий на 31 декабря 2008 г. и за год, завершившийся на такую дату; (iii) возможно, что некоторые клиенты и контрагенты фактически не были надлежащим образом определены как связанные стороны и соответствующие налоговые последствия не были отражены правильно на 31 декабря 2008 г. (именуемые в процессе дискуссий «Сделки со связанными сторонами») и (iv) Банк не отразил надлежащим образом в отчетности гарантии (см. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”, “Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством – Факторы, влияющие на результаты деятельности Банка – Сделки с Казначейскими обязательствами США” и “Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”*). Кроме того, в аудиторском отчете содержатся пояснительные параграфы касательно существенной неопределенности в отношении сохранения Банка как действующего предприятия и другого предмета, который определяет, что консолидированная финансовая отчетность Банка проверялась другим аудитором, оценка данной отчетности которого была выражена 31 июля 2009 г.

В аудиторском отчете ТОО «Делойт» (Казахстан) в отношении Годовой финансовой отчетности за 2008 год выражается квалифицированное заключение в отношении последствий корректировки, связанной с обязательствами по производным ценным бумагам, (Прим. 14 и 15 к Годовой финансовой отчетности за 2008 год) и последствий таких корректировок, если оные существуют, которые могли быть определены как необходимые, если бы ТОО «Делойт» (Казахстан) смогла установить полноту гарантий и залогов (Прим. 30 к Годовой финансовой отчетности за 2008 год); сведений, сообщенных о связанных сторонах, и связанных с ними налоговых последствиях, если таковые существуют (Прим. 1 и 34 к Годовой финансовой отчетности за 2008 год), а также оценки стоимости земельных участков и зданий в составе стоимости активов, охватывающих основные средства и нематериальные активы, остатков провизий на переоценку и амортизационных расходов, связанных с земельными участками и зданиями (Прим. 3 к Годовой финансовой отчетности за 2008 год). Кроме того, аудиторский отчет включает пояснительные параграфы касательно существенной неопределенности относительно сохранения Банка как действующего предприятия и отсутствия соответствующих данных в отношении гарантий и связанных сторон.

Некоторые провизии, рассматриваемые в настоящем Проспекте и отраженные в Годовой финансовой отчетности за 2008 год, были созданы с учетом обстоятельств, существовавших в

течение вышеуказанного периода, которые были обнаружены новым руководством Банка только в течение 2009 г. и поэтому не были отражены в провизиях, рассчитанных и первоначально представленных в АФН бывшим руководством Банка.

Инвесторы должны изучать эту сокращенную финансовую информацию в сочетании с информацией, содержащейся в разделах “Представление финансовой и прочей информации”, “Факторы риска”, “Капитализация”, “Обсуждение и анализ результатов операций и финансового состояния Руководством” и Финансовой отчетностью, включая ее подстрочные примечания, а также другой финансовой информацией, содержащейся в том или ином разделе настоящего Проспекта

## Сокращенный отчет о прибылях и убытках

|  | За годы, окончившиеся 31 декабря   |                  |                                    |                  |
|--|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
|  | 2009 г.                            |                  | 2008 г.                            |                  |
|  | (млн. долл.<br>США) <sup>(1)</sup> | (млн. Тенге)     | (млн. долл.<br>США) <sup>(2)</sup> | (млн. Тенге)     |
| Процентный доходы .....  | 578                                | 85,189           | 1,381                              | 166,086          |
| Процентные расходы .....   | (547)                              | (80,627)         | (837)                              | (100,677)        |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b> .....   | <b>31</b>                          | <b>4,562</b>     | <b>544</b>                         | <b>65,409</b>    |
| Комиссионные доходы .....  | 51                                 | 7,452            | 107                                | 12,817           |
| Комиссионные расходы .....   | 15                                 | 2,191            | (204)                              | (24,584)         |
| <b>ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД (РАСХОДЫ)</b> .....   | <b>36</b>                          | <b>5,261</b>     | <b>(98)</b>                        | <b>(11,767)</b>  |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период ..... | (437)                              | (64,411)         | (273)                              | (32,882)         |
| Чистый (убыток)/доход от операций с иностранной валютой .....  | (351)                              | (51,785)         | 129                                | 15,564           |
| Чистая прибыль от выкупа обязательств .....  | 27                                 | 3,967            | 31                                 | 3,712            |
| Чистый убыток от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи .....   | (2)                                | (299)            | 0                                  | (1)              |
| Прочий операционный (убыток)/доходы .....  | (5)                                | (728)            | 14                                 | 1,718            |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД</b> .....   | <b>(701)</b>                       | <b>(103,433)</b> | <b>347</b>                         | <b>41,753</b>    |
| Убытки от обесценения .....  | (1,185)                            | (174,842)        | (3,378)                            | (406,420)        |
| Общие административные расходы .....   | (137)                              | (20,140)         | (182)                              | (21,889)         |
| <b>УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b> .....   | <b>(2,023)</b>                     | <b>(298,415)</b> | <b>(3,213)</b>                     | <b>(386,556)</b> |
| (Расходы)/экономия по подоходному налогу .....   | 0                                  | (25)             | 3                                  | 346              |
| <b>УБЫТОК ЗА ГОД</b> .....   | <b>(2,023)</b>                     | <b>(298,440)</b> | <b>(3,210)</b>                     | <b>(386,210)</b> |

Примечания:

- (1) Пересчитано по среднему обменному курсу Долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2009 года, опубликованному НБК, а именно 147,5 Тенге = 1.00 Долл. США.
- (2) Пересчитано по среднему обменному курсу Долл. США за год, завершившийся 31 декабря 2008 года, опубликованному НБК, а именно 120,3 Тенге = 1.00 Долл. США.

## Сокращенный балансовый отчет

|   | На 31 декабря                      |                  |                                    |                  |
|---|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
|   | 2009 г.                            |                  | 2008 г.                            |                  |
|   | (млн. долл.<br>США) <sup>(1)</sup> | (млн. Тенге)     | (млн. долл.<br>США) <sup>(2)</sup> | (млн. Тенге)     |
| <b>АКТИВЫ</b>   |                                    |                  |                                    |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты .....  | 104                                | 15,388           | 504                                | 60,855           |
| Счета и депозиты в банках.....  | 18                                 | 2,702            | 52                                 | 6,318            |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период..... | 110                                | 16,369           | 1,672                              | 201,973          |
| Кредиты, выданные клиентам .....  | 1,643                              | 243,707          | 3,589                              | 433,475          |
| Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» .....   | -                                  | -                | 1                                  | 132              |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи.....  | 658                                | 97,657           | 23                                 | 2,741            |
| Текущие налоговые активы .....  | 6                                  | 919              | 22                                 | 2,677            |
| Основные средства и нематериальные активы.....  | 169                                | 25,012           | 283                                | 34,197           |
| Прочие активы .....   | 117                                | 17,340           | 49                                 | 5,940            |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ.....</b>   | <b>2,825</b>                       | <b>419,094</b>   | <b>6,196</b>                       | <b>748,308</b>   |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |                                    |                  |                                    |                  |
| Текущие счета и вклады клиентов .....   | 1,037                              | 153,776          | 1,565                              | 189,044          |
| Задолженность перед НБК.....  | -                                  | -                | 124                                | 15,026           |
| Кредиты, полученные от Правительства РК .....   | 152                                | 22,613           | 37                                 | 4,460            |
| Обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации на 31 декабря 2009 г.:  |                                    |                  |                                    |                  |
| - Кредиты, полученные от банков.....  | 874                                | 129,647          | 1,138                              | 137,377          |
| - Кредиты, полученные от других финансовых институтов .....   | 309                                | 45,832           | 296                                | 35,741           |
| - Выпущенные долговые ценные бумаги .....   | 2,428                              | 360,279          | 2,373                              | 286,584          |
| - Субординированный долг .....  | 325                                | 48,194           | 346                                | 41,760           |
| - Задолженность перед Материнской компанией .....   | 708                                | 105,000          | -                                  | -                |
| - Прочие обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации .....  | 305                                | 45,272           | -                                  | -                |
| Прочее финансирование.....  | 109                                | 16,206           | 244                                | 29,449           |
| Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО».....   | 34                                 | 5,010            | 347                                | 41,945           |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период..... | 0                                  | 19               | 415                                | 50,168           |
| Специальный резерв по гарантиям.....  | -                                  | -                | 1,134                              | 136,972          |
| Прочие обязательства.....   | 88                                 | 13,017           | 58                                 | 6,962            |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....</b>  | <b>6,369</b>                       | <b>944,865</b>   | <b>8,077</b>                       | <b>975,488</b>   |
| <b>ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>   |                                    |                  |                                    |                  |
| Акционерный капитал.....  | 650                                | 96,380           | 798                                | 96,380           |
| Дополнительный оплаченный капитал .....   | 8                                  | 1,222            | 10                                 | 1,222            |
| Прирост стоимости недвижимости от переоценки .....  | 14                                 | 2,134            | 17                                 | 2,023            |
| Резерв переоценки активов, имеющихся в наличии для продажи .....  | (3)                                | (408)            | 0                                  | (29)             |
| Накопленные убытки .....  | (4,213)                            | (625,099)        | (2,706)                            | (326,776)        |
| <b>Итого дефицита капитала .....</b>  | <b>(3,544)</b>                     | <b>(525,771)</b> | <b>(1,881)</b>                     | <b>(227,180)</b> |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДЕФИЦИТА КАПИТАЛА.....</b>  | <b>2,825</b>                       | <b>419,094</b>   | <b>6,196</b>                       | <b>748,308</b>   |

### Примечания:

- (1) Пересчитано по обменному курсу Долл. США на 31 декабря 2009 года, опубликованному НБК, а именно 148,36 = 1.00 Долл. США.
- (2) по обменному курсу Долл. США на 31 декабря 2008 года, опубликованному НБК, а именно 120,77 = 1.00 Долл. США.

|  | <b>По состоянию на 31</b>        |             |
|--|----------------------------------|-------------|
|  | <b>декабря или за годы,</b>      |             |
|  | <b>окончившиеся 31</b>           |             |
|  | <b>декабря</b>                   |             |
|  | <b>2009 г.</b>                   | <b>2008</b> |
|  | <i>(%, если не указано иное)</i> |             |
| <b>ОСНОВНЫЕ СОСТАВНЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ</b>   |                                  |             |
| Прибыль на собственный капитал <sup>(1)</sup> .....  | _(2)                             | _(2)        |
| Чистая прибыль на простую акцию (Тенге).....   | (14,922)                         | (19,311)    |
| Коэффициент расходы/доходы <sup>(3)</sup> .....  | _(2)                             | 52.4        |
| Операционные расходы/операционный (убыток)доход после провизий .....                                       | _(2)                             | _(2)        |
| Фактическая ставка резервирования по средней валовой сумме кредитов <sup>(1)(6)</sup> ..                   | 23.8                             | 30.9        |
| <b>КОЭФФИЦИЕНТЫ ПРИБЫЛЬНОСТИ</b>   |                                  |             |
| Чистая процентная маржа <sup>(1)(7)</sup> .....  | 0.9                              | 7.8         |
| Операционные расходы в виде процента чистого процентного дохода до провизий .....                          | 441.5                            | 33.5        |
| Общегодовые операционные расходы в виде процента средних совокупных активов <sup>(1)</sup> ..              | 3.5                              | 2.3         |
| Общегодовой чистой (убыток)/прибыль в виде процентной доли средних совокупных активов <sup>(1)</sup> ..... | (51.1)                           | (40.5)      |
| <b>БАЛАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ</b>   |                                  |             |
| Клиентские счета в виде процента совокупных активов .....  | 36.7                             | 25.3        |
| Чистая сумма кредитов клиентам в виде процента совокупных активов.....                                     | 58.2                             | 57.9        |
| Суммарные собственные средства в виде процента совокупных активов .....                                    | (125.5)                          | (30.4)      |
| Ликвидные активы в виде процента клиентских счетов <sup>(4)</sup> .....                                    | 21.32                            | 142.37      |
| Ликвидные активы в виде процента обязательств со сроком не более одного месяца <sup>(4)</sup> ..           | 40.52                            | 41.21       |
| <b>КОЭФФИЦИЕНТЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА<sup>(5)</sup></b>   |                                  |             |
| Суммарный капитал (Тенге).....   | (485,832)                        | (189,762)   |
| Капитал первого уровня (Тенге) .....   | (505,228)                        | (211,005)   |
| <b>КОЭФФИЦИЕНТЫ КАЧЕСТВА АКТИВОВ</b>   |                                  |             |
| Недействующие кредиты в виде процента общей валовой суммы кредитов <sup>(8)</sup> ..                       | 52.4                             | 13.1        |
| Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде процента недействующих кредитов <sup>(9)</sup> .....       | 113                              | 263         |
| Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде процента валовой суммы кредитов                            | 65                               | 38.36       |

**Примечания:**

- (1) На основе среднего значения начального и конечного остатков соответствующей балансовой статьи за данный период.
- (2) Значение соответствующего коэффициента за этот период было отрицательным.
- (3) Коэффициент отношения затрат к доходу рассчитан посредством деления суммарных операционных расходов на сумму чистого процентного дохода до провизий и непроцентного дохода.
- (4) Ликвидные активы включают денежную наличность и денежные суммы, депонированные в НБК, суммы к получению от банков (с установленным сроком платежа менее одного месяца) и финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка.
- (5) Рассчитано в соответствии с Базельским соглашением, действующим в настоящее время.
- (6) Эффективная ставка резервирования по средней валовой сумме кредитов рассчитана как выраженная в процентах доля провизий на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты, в средней валовой сумме кредитов клиентам.
- (7) Общegoдовая чистая процентная маржа (до провизий) рассчитана как выраженная в процентах доля чистого процентного дохода до резерва на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты, в средней общей сумме финансовых активов, приносящих проценты.
- (8) Недействующие кредиты рассчитаны как выраженная в процентах доля в сумме всех кредитов на основе Адаптированных МСФО.
- (9) Провизии на покрытие убытков по кредитам рассчитаны как выраженная в процентах доля кредитов с просрочкой уплаты процентов более 120 дней в недействующих кредитах и более 90 дней в остальных кредитах.

Нижеследующая финансовая информация была извлечена из Промежуточной Финансовой Отчетности. Инвесторам необходимо учитывать, что Промежуточная Финансовая Отчетность не была аудирована и проверена аудиторами Банка.

## Промежуточный отчет о прибылях и убытках

|  | За период, окончившийся 31 марта          |                 |
|--|---|-----------------|
|  | 2010 г.                                   | 2009 г.         |
|  | <i>Неаудированные данные (млн. Тенге)</i> |                 |
| Процентные доходы .....  | 13 907                                    | 31 962          |
| Процентные расходы .....   | -11 967                                   | -23 389         |
| Формирование резервов на обесценение процентных активов .....  | -30 589                                   | -67 004         |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ УБЫТОК</b> .....  | <b>-28 649</b>                            | <b>-58 431</b>  |
| Комиссионные доходы .....  | 630                                       | 1 932           |
| Чистые доходы/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки ..... | 604                                       | -29 214         |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой .....  | 18 705                                    | 13 618          |
| Чистые доходы от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи .....   | 179                                       | -               |
| Доходы, полученные от реструктуризации .....   | 321 780                                   | -               |
| Прочие операционные доходы .....   | 63  | 1 978           |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОДЫ</b> .....  | <b>341 332</b>                            | <b>-13 619</b>  |
| Доходы/(убыток) от обесценения .....   | 23 382                                    | -40 175         |
| Общие административные расходы .....   | -4 379                                    | -4 826          |
| <b>ДОХОДЫ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b> .....  | <b>332 315</b>                            | <b>-115 118</b> |
| Экономия по подоходному налогу .....   | 100                                       | 26 547          |
| <b>ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД</b> .....  | <b>332 415</b>                            | <b>-88 572</b>  |

## Промежуточный балансовый отчет

|  | На  |                    |
|--|---|--------------------|
|  | 31 марта 2010 г.                          | 31 декабря 2009 г. |
|  | <i>Неаудированные данные (млн. Тенге)</i> |                    |
| <b>АКТИВЫ</b>  |   |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты .....   | 25 398                                    | 15 388             |
| Счета и депозиты в банках .....  | 6 355                                     | 2 702              |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, через прибыли или убытки .....                | 19 101                                    | 16 369             |
| Кредиты, выданные клиентам .....   | 221 216                                   | 243 707            |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....  | 96 352                                    | 97 657             |
| Инвестиции в дочерние предприятия .....  | 317                                       | -                  |
| Текущие требования к подоходному налогу .....  | 1 135                                     | 919                |
| Основные средства и нематериальные активы .....  | 24 492                                    | 25 012             |
| Прочие активы .....  | 18 418                                    | 17 340             |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b> .....   | <b>412 784</b>                            | <b>419 094</b>     |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>  |   |                    |
| Текущие счета и вклады клиентов .....  | 145 349                                   | 153 776            |
| Кредиты, полученные от Правительства РК .....  | 21 207                                    | 22 613             |
| Обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации на 31 декабря 2009 г.:                         |   |                    |
| Прочее финансирование .....  | -   | 16 206             |
| Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» .....   | 59 176                                    | 5 010              |
| Финансовая задолженность, выраженная по справедливой стоимости через прибыли или убытка .....          | 318                                       | 19                 |
| Налог на доход будущего периода .....  | 880                                       | -                  |
| Прочие обязательства .....   | 28 169                                    | 13 017             |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b> .....  | <b>541 177</b>                            | <b>944 685</b>     |
| <b>ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>  |   |                    |
| Акционерный капитал .....  | 120 380                                   | 96 380             |
| Дополнительный оплаченный капитал .....  | 42 292                                    | 1 222              |
| Резерв переоценки имущества и оборудования .....   | 2 134                                     | 2 134              |
| Резерв переоценки, выраженный по справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи ..... | -18                                       | -408               |
| Накопленные убытки .....   | -293 181                                  | -625 099           |
| <b>ИТОГО ДЕФИЦИТА КАПИТАЛА</b> .....   | <b>-128 393</b>                           | <b>-525 771</b>    |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДЕФИЦИТА КАПИТАЛА</b> .....  | <b>412 784</b>                            | <b>419 094</b>     |

## **ОБСУЖДЕНИЕ И АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТОВ ОПЕРАЦИЙ И ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ РУКОВОДСТВОМ**

*Если иное не предусмотрено, обсуждение, изложенное ниже, следует изучать в сочетании с Финансовой отчетностью, включенной в тот или иной раздел настоящего Проспекта, а также ее подстрочными примечаниями. Финансовая отчетность Банка, включенная в настоящий Проспект, была подготовлена в соответствии с МСФО. См. “Избранная сокращенная сводная финансовая информация”. Заявления относительно будущего состояния, содержащиеся в настоящем обсуждении и анализе, зависят от множества факторов, которые могут вызвать существенные отличия фактических результатов от результатов, предусмотренных этими заявлениями. Факторы, которые могут повлечь такое отличие, включают, кроме прочего, факторы, обсуждаемые в разделах “Заявления относительно будущего состояния” и “Факторы риска”.*

### **Обзор**

После осуществления стратегии агрессивного роста в период с 2004 по 2007 гг. финансовое состояние Банка и его позиция по ликвидности серьезно ухудшились к февралю 2009 г. В апреле 2009 г. Банк нарушил нормативы АФН по поддержанию достаточности капитала и ликвидности и получил указания от АФН разработать план реструктуризации и рекапитализации. В свете результатов экспертизы портфелей кредитов и ценных бумаг Банка и его сделок с производными инструментами, которую продолжает проводить его новое руководство, Банк стал сокращать объем своих операций в феврале 2009 г. См. “*Банк – Обзор деятельности Банка и предыстория Реструктуризации*”. На 31 декабря 2009 г., Банк являлся шестым крупнейшим банком Казахстана по совокупным активам, рыночная доля которых составила 4,6 процента, тогда как на 31 декабря 2008 г. их доля составляла 8,7 процента.

На 31 декабря 2009 г., совокупные активы Банка составляли 419 094 млн. Тенге, тогда как на 31 декабря 2008 г. они составляли 748 308 млн. Тенге, т.е. уменьшились на 44 процента. На 31 декабря 2009 г. суммарный дефицит капитала Банка составлял 525 771 млн. Тенге в результате создания провизий по обнаруженным гарантиям, обеспеченным залогами Казначейских обязательств США, а также провизий по кредитному портфелю Банка, тогда как на 31 декабря 2008 г. суммарный дефицит составлял 227 180 млн. Тенге.

### **Факторы, влияющие на результаты операций Банка**

#### ***Экономика Казахстана***

Банк, как и все другие банки в Казахстане, был затронут экономическим кризисом, который продолжается и в настоящее время. Беспрецедентные рыночные и экономические условия, сложившиеся в последнее время, повлекли ужесточение условий кредитования и замедлили рост. Сохраняющиеся опасения по поводу жизнеспособности финансового сектора во многих странах, угроза инфляции, цены на энергоносители и вопросы геополитического характера, а также доступность и стоимость кредитов способствовали усилению нестабильности рынков и сокращению ожиданий различных экономик.

Экономика Казахстана особенно пострадала от падения цен на нефть и газ, которое началось во второй половине 2008 г. Кроме того, цены на недвижимость в Казахстане резко упали с июня 2007 г. См. “*Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка и неустойчивость рынка недвижимости подвергает его рискам*”. Такая неустойчивость цен на сырьевые товары и цен на рынке недвижимости сказались неблагоприятным образом на экономике страны. Эти неблагоприятные экономические условия повлекли уменьшение роста ВВП до уровня 1,2 процента в 2009 г. и 3,2 процента в 2008 г.

Кроме того, 4 февраля 2009 г. НБК сократил свою поддержку курса обмена Тенге на Доллары США с уровня 117-123 Тенге за 1 Долл. США до 150 Тенге за 1 Долл. США (+/- 3 процента). Эта девальвация была вызвана отчасти недавним ухудшением платежного баланса Казахстана и уменьшением его инвалютных провизий в результате падения цен на сырьевые товары, в особенности на нефть и газ, на международных рынках.

Кроме того, опасения по поводу устойчивости банковской отрасли Казахстана вызвали существенное сокращение ликвидности, поскольку межбанковское финансирование стало гораздо дороже и менее доступно. Финансирование за счет частных вкладчиков также сократилось в результате утраты общественного доверия к банковской отрасли Казахстана. Для предотвращения оттока депозитов и в связи с ухудшением качества активов в течение 2009 г. Самрук-Казына предоставил финансовую поддержку банковской отрасли на общую сумму 1 087 500 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. См. также *“Обзор банковской отрасли Казахстана”*. Эта поддержка оказывалась несколькими способами, в том числе в виде прямых акционерных инвестиций, а также помещения депозитов в казахстанские банки.

### ***Сделки с Казначейскими обязательствами США***

В ходе проводимой им юридической экспертизы новое руководство Банка обнаружило гарантии, выданные Банком в период между 2006 и 2008 гг., которые не были надлежащим образом отражены на балансе Банка. Эти гарантии, выданные Банком третьим лицам, были обеспечены залогами Казначейских обязательств США.

Эти гарантии являлись обеспечением по займам, которые были получены четырьмя оффшорными компаниями, зарегистрированными на Британских Виргинских островах и Самоа, от двух российских финансовых учреждений. Полностью взаимоотношения между этими сторонами не расследованы. В рамках мер по обеспечению возврата будут проведены дальнейшие расследования с тем, чтобы определить имеются ли у Банка какие-либо требования к любой из этих сторон. Переданные в залог Казначейские обязательства США держались на брокерских счетах этих финансовых учреждений. Эти учреждения имели право по своему исключительному усмотрению обратиться с взысканием на Казначейские обязательства США посредством продажи, обмена или иным образом.

В феврале и мае 2009 г. Банку было сообщено, что четыре оффшорные компании не уплатили по кредитам, российские финансовые учреждения исполнили свое право обратиться с взысканием на Казначейские обязательства США, и все Казначейские обязательства США были переведены со счетов депо Банка. Поскольку на 31 декабря 2008 г. существовала вероятность возникновения убытков по гарантиям, Банк отразил по ним провизии в размере 136 972 млн. Тенге в Годовой финансовой отчетности. См. анализ отражения провизий в отчетности в разделе *“Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”*.

См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”* и *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”*.

### ***Провизии на покрытие убытков по кредитам***

Начиная с 1 мая 2007 г., Банк изменил свои принципы создания провизий с тем, чтобы соблюсти измененные Нормативные акты АФН в отношении создания провизий. В соответствии с этими новыми принципами кредиты разделены на две группы, а именно на кредиты, по которым провизии создаются сообразно каждому конкретному случаю, и однотипные кредиты. Банк определяет провизии для первой группы кредитов, в которую входят корпоративные кредиты, розничные кредиты и кредиты МСП, превышающие 0,02



процента собственных средств Банка, исходя из проводимого им анализа убытков за прошлые периоды и данных контроля за своим кредитным портфелем. В отношении розничных кредитов, которые классифицируются как однотипные, Банк принимает решение об уровне провизий относительно всей группы однотипных розничных кредитов, а не только относительно просроченных кредитов. В соответствии с этим принципом Банк отслеживает данные за прошлые периоды ежемесячно и, если необходимо, корректирует свою ставку резервирования с тем, чтобы отразить изменения в своих убытках и другие соответствующие факторы.

Учитывая результаты экспертизы, проведенной новым руководством в 2009 г., и последствия макроэкономических условий в Казахстане, провизии в виде выраженной в процентах доли валовой суммы кредитов на основе МСФО увеличились до 65,1 процента на 31 декабря 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. они составляли 38,4 процента. Пояснения в отношении резервирования на основе Адаптированных МСФО содержатся в разделе *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы резервирования и списания”*, а также в описании отражения провизий в разделе *“Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”*.

#### *Создание провизий по портфелю корпоративных кредитов (включая портфель кредитов МСП)*

Провизии в виде выраженной в процентах доли валовой суммы корпоративных кредитов увеличились до 76,2 процента на 31 декабря 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. они составляли 50,56 процента.

Провизии в виде выраженной в процентах доли валовой суммы корпоративных кредитов увеличились в результате более консервативной политики по управлению рисками, проводимой новым руководством Банка, и отражения руководством в отчетности уменьшения стоимости обеспечения в виде недвижимости и плохого качества кредитов, предоставленных связанным сторонам.

Значительную долю кредитного портфеля Банка составляют кредиты, обеспеченные недвижимостью. На 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г., чистая совокупная сумма кредитов Банка, обеспеченных недвижимостью, составляла соответственно 203 224 млн. Тенге и 136 552 млн. Тенге, или соответственно 53,0 процента и 39,6 процента общей суммы его кредитного портфеля за вычетом провизий по убыткам от обесценения за эти периоды.

С сентября 2007 г. цены на жилую недвижимость в Казахстане резко уменьшались. Например, рыночные цены на жилую недвижимость в Алматы сократились с 30 до 50 процентов за период между 30 сентября 2007 г. и 31 декабря 2008 г. В августе 2008 г. Банк приступил к переоценке всей своей базы залогового имущества. Эта переоценка продолжается и в дату настоящего Проспекта. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Создание обеспечения”*. После того, как была начата переоценка, на 31 декабря 2009 г., на основе адаптированных МСФО, стоимость обеспечения Банка составила 405 085 млн. Тенге, из которых 175 330 млн. Тенге приходилось на обеспечение по розничным кредитам, 96 485 млн. Тенге – на обеспечение по кредитам МСП и 133 268 млн. Тенге – на корпоративные кредиты.

Обсуждение сделок со связанными сторонами, вовлекающих Банк, содержатся в разделе *“Сделки со связанными (заинтересованными) сторонами”*.

#### *Создание провизий по портфелю розничных кредитов*

Провизии в виде выраженной в процентах доли валовой суммы розничных кредитов увеличились до 45,9 процентов на 31 декабря 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. они

составляли 20,5 процента. Провизии по КФЛР составляли 48,2 процента от общей суммы провизий по портфелю рыночных кредитов.

До июня 2006 г. политика Банка была такова, что по всем необеспеченным кредитам безотлагательно создавались провизии на уровне 5 процентов основной суммы кредита. Расходы на резервирование безотлагательно заносятся в учет, тогда как процентный доход и комиссионный доход отражались в отчетности в течение срока существования кредита. В результате быстрого расширения портфеля необеспеченных кредитов Банка в течение 2005 г. провизии Банка значительно выросли. В связи с уменьшением чистого процентного дохода, рассчитываемого за вычетом провизий, в июне 2006 г. Банк начал страховать свой портфель КФЛР в компании Альянс полис, которая является его связанной стороной, что позволило ему сократить свои провизии в абсолютном выражении. С июня 2006 г. по апрель 2007 г. Банк не заносил в учет любые провизии по необеспеченным кредитам, которые он страховал, безотлагательно, а отражал в отчетности провизии только после того, как соответствующий кредит становился просроченным. Как упомянуто выше, с 1 мая 2007 г. Банк изменил свои принципы по созданию провизий с тем, чтобы соблюсти измененные нормативные акты АФН в отношении создания. В отношении некоторых розничных кредитов, включая все КФЛР, Банк вносит в учет провизии относительно всей группы таких кредитов, а не только относительно тех кредитов, которые просрочены.

После принятия на себя управления Банком новое руководство Банка тщательно проверило существующий портфель розничных кредитов и обнаружило существенный рост просрочек выплат по кредитам. В результате обнаруженных недостатков по портфелю розничных кредитов, текущего экономического положения и более консервативной политике по управлению рисками, проводимой новым руководством Банка, Банк увеличил нормативы по созданию провизий, применимые к портфелю розничных кредитов.

#### *Стратегия восстановления провизий*

Из-за продолжающегося ухудшения качества кредитного портфеля Банка, Банк увеличил свои совокупные провизии с 269 790 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. до 454 175 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г.. В результате появившейся значительной суммы дополнительных провизий, которые Банк вынужден был признать, руководство Банка решило принять меры для сокращения провизий Банка до уровня, который бы обеспечил, чтобы уровень достаточности капитала превышал уровень минимальных нормативных требований после Реструктуризации:

- наращивание усилий для повышения уровня погашений недействующих корпоративных и МСП кредитов;
- реструктуризация корпоративных и МСП кредитов путем составления новых графиков выплат на основе анализа финансового состояния соответствующего заемщика;
- инициирование программ, таких как трехмесячная акция «Погаси свой долг без пени», которая началась 1 сентября 2009 г. с целью повышения качества розничного кредитного портфеля Банка;
- назначение более эффективно работающих коллекторских агентств и расторжение договоров с неэффективными коллекторскими агентствами; и
- поиск инвесторов для покупки некоторых портфелей неработающих кредитов Банка.

В соответствии с постановлениями АФН, расчет капитала 1 уровня включает доходы предыдущих отчетных периодов, и только доходы текущего отчетного периода включены в расчет капитала 2 уровня. Таким образом, руководство Банка было вынуждено провести вышеуказанные мероприятия для восстановления уровня провизий, признанных в году,

завершившемся 31 декабря 2009 г. с тем, чтобы данное восстановление было включено в расчет капитала 1 уровня за год, завершившийся 31 декабря 2010 г.

В соответствии со Стратегией Банка по восстановлению уровня провизий, 28 декабря 2009 г. Банк продал часть своего корпоративного кредитного портфеля (состоящего из неработающих кредитов, выданных 31 корпоративному заемщику) коллекторскому агентству ТОО «Позитив Финанс». Общая сумма основного долга таких кредитов на дату продажи составила 141 708 млн. Тенге. По всем займам, проданным ТОО «Позитив Финанс», имелось 100-процентное резервирование на основе Адаптированных МСФО. В результате продажи, в соответствии с правилами Адаптированных МСФО (согласно требованиям АФН), Банк имел возможность учесть дебиторскую задолженность, эквивалентную общей сумме основного долга проданных кредитов. После этого Банк стал отражать провизии в отношении данной дебиторской задолженности, причитающейся с коллекторского агентства в сумме 130 827 млн. Тенге. Заключение данной сделки не привело к тому, что Банк вынужден был сократить сумму своих провизий на основе МСФО, поскольку Банк не отменил признание любого из кредитов по Соглашению в Годовой финансовой отчетности за 2009 г.

После продажи кредитов Банк пристально следил за работой коллекторского агентства по возврату данных кредитов. Руководство Банка признало работу коллекторского агентства по возврату данных кредитов неудовлетворительной в отношении определенных кредитов, и в феврале 2010 г. Банк расторгнул соглашение с ТОО «Позитив Финанс» в отношении таких кредитов. На 1 апреля 2010 г., сумма в размере 103 844 млн. Тенге основной суммы долга кредитов была возвращена на баланс Банка в результате расторжения соглашения с ТОО «Позитив Финанс». Банк планирует вернуть оставшуюся сумму в размере 37 857 млн. Тенге суммы кредитов на баланс Банка.

#### ***Провизии в счет дебиторской задолженности коллекторских агентств***

В период 2006 г. по сентябрь 2008 г. Банк выступал стороной договора страхования с компанией Альянс Полис, которая является его связанной стороной, по каковому договору был застрахован его портфель необеспеченных розничных кредитов. Банк расторг договор с Альянс Полисом в сентябре 2008 г. Неамортизированные страховые премии были высвобождены.

В четвертом квартале 2008 г. Банк передал недействующие кредиты, в том числе ранее списанные кредиты, и суммы страховых требований, подлежащие получению от Альянс полиса, которая является его связанной стороной, восьми коллекторским агентствам. Переданные кредиты и требования были списаны с баланса Банка. По условиям передачи Банк имел право получить встречное удовлетворение за переданные активы только в том случае, если коллекторские агентства обеспечат возврат причитающихся сумм выше определенного уровня. Новое руководство Банка полагает, что эти коллекторские агентства также являются связанными сторонами. Новое руководство провело анализ возможности взыскания сумм, причитающихся с коллекторских агентств, и пришло к заключению, что Банк не добьется взыскания этих сумм по причине сомнительного финансового положения агентств. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*.

#### ***Недействующие кредиты***

Отнесение кредитов к категории недействующих сказывается на результатах операций Банка, потому что Банк приостанавливает начисление процентов по кредитам, которые считаются Банком недействующими. С 1 июня 2007 г. Банк пересмотрел расчет для определения недействующих кредитов и теперь относит кредиты к категории недействующих в зависимости от вида кредитов. В отношении КФЛР. Банк считает недействующими кредиты, которые просрочены более чем на 120 дней. В отношении всех других кредитов, он относит их

к этой категории после того, как они просрочены более чем на 90 дней. В результате этого изменения в расчетах процентный доход, отраженный в отчетности Банком, был выше в течение этих периодов по сравнению с тем, каким он был бы в ином случае. Однако новое руководство Банка полагает, что уровень недействующих кредитов не является показателем качества кредитного портфеля в целом, так как этот расчет отражает только количество дней просрочки кредита, а не финансовое состояние заемщика и не качество обеспечения (если таковое существует).

В течение первой половины 2009 г. недействующие кредиты Банка в виде выраженной в процентах доли его совокупной валовой суммы его кредитного портфеля увеличились до 52,4 процента на 31 декабря 2009 г. с 13,1 процента на 31 декабря 2008 г. на основе Адаптированных МСФО.

### ***Процентные ставки***

Поскольку значительная часть активов и пассивов Банка является приносящей проценты, изменения действующих процентных ставок, как в Казахстане, так и за рубежом могут существенным образом сказаться на результатах его деятельности. В общем плане, поскольку у Банка имеются как активы, приносящие проценты, так и обязательства, по которым начисляются проценты, растущие процентные ставки могут привести к повышению или снижению процентных марж, в зависимости от того, будут ли приносящие проценты активы Банка переоцениваться более быстрыми темпами, нежели его обязательства, по которым начисляются проценты.

В период между 2003 и 2009 гг. НБК постоянно повышал процентные ставки рефинансирования – с 7 процентов на 7 июля 2003 до 10 процентов на 1 января 2009 г. С 4 сентября 2009 г. НБК уменьшил процентную ставку при рефинансировании до 7 процентов.

Кроме того, на портфеле ценных бумаг Банка, состоящем из активов, стоимость которых выражена как в Тенге, так и в Долларах США, отражаются изменения процентных ставок. Повышение процентных ставок со временем наверняка увеличит доход Банка от его портфеля ценных бумаг, но в то же время может уменьшить рыночную стоимость ранее сформированного инвестиционного портфеля долговых бумаг с фиксированным доходом.

Большинство кредитов Банка выданы по договорам, которые устанавливают фиксированные процентные ставки. Хотя в этих договорах часто присутствуют пункты, позволяющие Банку изменять ставки, в октябре 2008 г. в Закон о банковской деятельности были внесены изменения, запрещающие банкам изменять процентные ставки в одностороннем порядке. Эти изменения имеют обратную силу и применяются к любым договорам, заключенным до или после его ввода в действие. Таким образом, способность Банка снизить риски, связанные с изменением процентных ставок, крайне ограничена. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Банк подвержен значительному риску изменения процентных ставок”*.

### ***Источники базы финансирования***

В прошлые периоды зарубежные источники финансирования были не такие дорогие по сравнению с внутренними источниками финансирования. До 2008 г. Банк рассчитывал на привлечение денежных средств главным образом на международных рынках заемного капитала и в виде срочных кредитов международных кредитных организаций. На 31 декабря 2007 г. 32,8 процента базы финансирования Банка составляли выпущенные долговые ценные бумаги и 29,2 процента – суммы к выплате банкам, причем оба вида этого финансирования были привлечены главным образом на международных рынках. Остальную часть базы финансирования на 31 декабря 2007 г составляли в первую очередь клиентские счета, представляющие 24,1 процента базы финансирования, суммы к выплате другим финансовым

учреждениям, представляющие 4,8 процента базы финансирования и прочее финансирование - 3,1 процента базы финансирования.

В результате общемирового финансового кризиса Банк больше не может рассчитывать на доступ к зарубежным источникам финансирования. Средства, привлеченные за рубежом и отраженные на балансе Банка на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2009 г., было получено до 31 декабря 2007 г. в основном в виде выпущенных долговых ценных бумаг и средств банков. На 31 декабря 2009 г., 38,1 процента базы финансирования Банка (определенная как суммарные обязательства в Годовой финансовой отчетности за 2008 г. и Годовой финансовой отчетности за 2009 г.) состояло из выпущенных долговых ценных бумаг и 13,7 процента средств банков, в то время как на 31 декабря 2008 г. эти цифры составляли 29,4 процента и 14,1 процента, соответственно. В результате Реструктуризации, доля зарубежного финансирования, отраженная в балансе Банка, уменьшилась.

Кроме того, руководство Банка не считает, что новые источники зарубежного финансирования станут доступны в ближайшем будущем, поэтому Банк будет все больше рассчитывать на внутренние источники финансирования, которые в прошлые периоды были дороже по сравнению с зарубежными. Правление Банка также предполагает, что конкуренция среди банков в Казахстане за внутренние источники финансирования усилится, что еще больше повысит стоимость такого финансирования.

### ***Поддержка Самрук-Казыны***

В течение 2008 и 2009 гг. в Банке происходил значительный отток клиентских депозитов. Частные вклады в Банке уменьшились на 43,3 процента в течение 2009 г. до 51 617 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 91 006 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., что представляет собой уменьшение на 6,8 процента с 97 652 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Частные корпоративные депозиты и депозиты МСП в Банке (включая депозиты Самрук-Казыны) увеличились на 4,2 процента в течение 2009 г. до 102 159 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 98 038 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., и данные цифры представляют уменьшение на 28,9 процента с 137 923 млн. Тенге на 31 декабря 2007 г. Благодаря депозитам, внесенным Самрук-Казыной в феврале 2009 г. на общую сумму 84 124 млн. Тенге, общая сумма депозитов Банка уменьшилась только на 18,7 процента до 153 776 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 189 044 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. См. *“Банк – Роль Самрук-Казыны – Поддержка ликвидности”*.

### **Важные принципы бухгалтерского учета и основные предположения**

Принципы бухгалтерского учета Банка являются существенными для понимания результатов операций и финансового состояния, отраженных в Финансовой отчетности и примечаниях. Важные принципы бухгалтерского учета Банка описаны в Прим. 3 к каждому Финансовому отчету, включенному в тот или иной раздел настоящего Проспекта. Для подготовки финансовой отчетности Банка руководству необходимо производить оценки и делать предположения, которые влияют на сообщаемые суммы активов и пассивов и сообщаемые суммы доходов и расходов в течение соответствующего периода. Правление Банка постоянно анализирует свои оценки и выводы, в том числе те из них, которые связаны с провизиями, провизиями по страховым убыткам, балансовой стоимостью имущества и инвестиций, подоходными налогами и отложенными налоговыми обязательствами, финансовыми операциями и непредвиденными обстоятельствами, судебными и арбитражными разбирательствами. В своих оценках и выводах руководство Банка опирается на опыт прошлых периодов, а также учитывает различные другие факторы, принятие которых в расчет оно считает разумным в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от оценок при применении различных предположений или условиях. Оценки, которые в особенности подвержены изменению, связаны с провизиями на покрытие убытков от обесценения, справедливой стоимостью финансовых инструментов и переоценкой имущества.

## Последние изменения

Анализ, проводимый ниже, основан на Промежуточной финансовой отчетности и не проверялся и не исследовался независимым аудитором.

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2010 года, Банк получил чистую прибыль в размере 332 415 млн. Тенге. Данная чистая прибыль сложилась за счет дохода, полученного Банком в результате проведенной Реструктуризации, который составил 321 780 млн. Тенге.

Суммарные активы Банка сократились на 1,5 процента до 412 784 млн. Тенге на 31 марта 2010 года по сравнению с 419 094 млн. Тенге на 31 декабря 2009 года. Основной причиной послужило уменьшение чистой суммы кредитного портфеля на 9,2 процента до 221 216 млн. Тенге на 31 марта 2010 года по сравнению с 243 707 млн. Тенге на 31 декабря 2009 года. Основной причиной уменьшения чистой стоимости кредитного портфеля явилось снижение займов клиентам, а также увеличение провизий на покрытие убытков по кредитам за вышеуказанный период до 461 960 млн. Тенге на 31 марта 2010 года с 454 175 млн. Тенге на 31 декабря 2009 года.

Средства клиентов в Банке на 31 марта 2010 года уменьшились на 5,5 процента до 145 349 млн. Тенге по сравнению с 153 776 млн. Тенге на 31 декабря 2009 года.

## Результаты операций за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг.

В таблице ниже представлены результаты операций Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | Год, окончившийся 31 декабря |                  |
|--|------------------------------|------------------|
|  | 2009 г.                      | 2008 г.          |
|  | <i>(млн. Тенге)</i>          |                  |
| Процентные доходы .....  | 85,189                       | 166,086          |
| Процентные расходы .....   | (80,627)                     | (100,677)        |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b> .....   | <b>4,562</b>                 | <b>65,409</b>    |
| Комиссионные доходы.....   | 7,452                        | 12,817           |
| Комиссионные расходы .....   | (2,191)                      | (24,584)         |
| <b>ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД/(РАСХОДЫ)</b> .....   | <b>5,261</b>                 | <b>(11,767)</b>  |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период ..... | (64,411)                     | (32,882)         |
| Чистый убыток/доход по операциям с иностранной валютой .....   | (51,785)                     | 15,564           |
| Чистый доход от выкупа обязательств .....  | 3,967                        | 3,712            |
| Чистый убыток от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи .....   | (299)                        | (1)              |
| Прочий операционный (убыток)/доход .....   | (728)                        | 1,718            |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД</b> .....   | <b>(103,433)</b>             | <b>41,753</b>    |
| Убытки от обесценения .....  | (174,842)                    | (406,420)        |
| Общие административные расходы.....  | (20,140)                     | (21,889)         |
| <b>Убыток до налогообложения</b> .....   | <b>(298,415)</b>             | <b>(386,556)</b> |
| (Расходы)/экономия по подоходному налогу .....   | (25)                         | 346              |
| <b>ЧИСТЫЙ УБЫТОК</b> .....   | <b>(298,440)</b>             | <b>(386,210)</b> |

В таблице ниже представлены составляющие чистого процентного убытка/дохода Банка за указанные периоды:

|  | <b>Год, окончившийся 31 декабря</b>  |                |
|--|--------------------------------------|----------------|
|  | <b>2009 г.</b>                       | <b>2008 г.</b> |
|  | <i>(млн. Тенге, кроме долей (%))</i> |                |
| Процентные доходы .....  | 85,189                               | 166,086        |
| Процентные расходы .....   | (80,627)                             | (100,677)      |
| <b>Чистый процентный (убыток)/доход .....</b>  | <b>4,562</b>                         | <b>65,409</b>  |
| <b>Основные коэффициенты (в виде процентных долей)</b>   |                                      |                |
| Чистая процентная маржа <sup>(1)(2)</sup> .....  | 0.9%                                 | 7.8%           |
| Общегодовые убытки от обесценения/чистые процентные доходы до убытков от обесценения .....                                     | 3,832.6%                             | 621.4%         |
| Общегодовые убытки от обесценения /средняя величина валовых кредитов <sup>(1)</sup> .....                                      | 23.8%                                | 30.9%          |
| Общегодовые убытки от обесценения (с учетом включения страховых премий)/средняя величина валовых кредитов <sup>(1)</sup> ..... | 23.8%                                | 33.7%          |

Примечание:

- (1) Рассчитано на основе среднего значения начального остатка и конечного остатка соответствующей балансовой статьи за данный период.
- (2) Общегодовая чистая процентная маржа рассчитана как выраженная в процентах доля чистого процентного дохода до резерва на покрытие убытков от обесценения по активам, приносящим проценты, в средней общей сумме финансовых активов, приносящих проценты.

### **Чистый процентный доход до убытков от обесценения**

Чистый процентный доход до убытков от обесценения уменьшился на 93 процента до 4 562 Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. в то время как за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. он составлял 65 409 млн. Тенге. Причиной этого уменьшения стало ухудшение качества кредитного портфеля Банка и сокращение финансовых активов, приносящих проценты.

Чистая процентная маржа до убытков от обесценения Банка уменьшилась до 0,9 процента за 2009 г. с 7,8 процента за 2008 г.

### **Процентный доход**

Ниже в таблице приводятся основные составляющие процентного дохода Банка, а также доходность каждого вида активов, приносящих проценты, за указанные периоды:

|  | <b>Год, окончившийся 31 декабря</b> |                |
|--|-------------------------------------|----------------|
|  | <b>2009 г.</b>                      | <b>2008 г.</b> |
|  | <i>(млн.Тенге, кроме долей (%))</i> |                |
| Проценты по кредитам клиентов .....  | 69,416                              | 142,275        |
| Доходность по кредитам клиентов <sup>(1)</sup> .....   | 19.5%                               | 20.7%          |
| Проценты по ценным бумагам <sup>(2)</sup> .....  | 6,202                               | 7,175          |
| Доходность по процентам, начисляемым на финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и удерживаемых до погашения <sup>(1)(2)</sup> ..... | 4.3%                                | 4.4%           |
| Проценты по активам в виде производных финансовых инструментов .....   | 9,297                               | 15,496         |
| Доходность по активам в виде производных финансовых инструментов <sup>(1)</sup> .....  | -                                   | -              |
| Проценты по суммам к получению от банков .....   | 274                                 | 1,133          |
| Доходность по суммам к получению от банков <sup>(1)</sup> .....  | 0.8%                                | 3.4%           |
| Проценты по сделкам «обратного РЕПО» .....   | 0                                   | 6              |
| Доходность по сделкам «обратного РЕПО» <sup>(1)</sup> .....  | 0.1%                                | 2.7%           |
| <b>Суммарный процентный доход .....</b>  | <b>85,189</b>                       | <b>166,086</b> |
| <b>Доходность активов, приносящих проценты <sup>(1)</sup> .....</b>  | <b>15.5%</b>                        | <b>18.1%</b>   |

Примечания:

- (1) На основе среднего значения начального остатка и конечного остатка соответствующей статьи «активы, приносящие проценты» за данный период. Доходность рассчитана путем деления процентов, начисляемых на соответствующие активы, на среднюю величину таких активов за данный период.
- (2) Ценные бумаги включают инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, инвестиции, удерживаемые до погашения, и финансовые активы, удерживаемые для продажи.

Процентный доход уменьшился на 48,7 процента до 85 189 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. по сравнению с 166 086 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. Уменьшение процентного дохода в течение данного периода происходило в результате снижения процентного дохода по кредитному портфелю вследствие амортизации кредитного портфеля, а также ухудшения его качества.

*Проценты по кредитам, выданным клиентам*

Процентный доход по кредитам, выданным клиентам, уменьшился на 51,2 процента до 69 416 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. по сравнению с 142 275 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. Причиной этого уменьшения стало сокращение суммы кредитного портфеля и продолжающееся ухудшение его качества. На 31 декабря 2009 г., чистая сумма кредитного портфеля Банка составила 243 707 млн. Тенге по сравнению с чистой суммой кредитного портфеля на 31 декабря 2008 г. в размере 433 475 млн. Тенге. Кредитный портфель уменьшился в результате осуществления политики Банка в отношении списаний. Кроме того, Банк прекратил выдачу большей части розничных кредитов в начале 2008 г. и прекратил выдавать корпоративные кредиты в начале 2008 г. Таким образом, Банк не выдавал новых кредитов, кроме кредитов по Программам государственного финансирования. Это сокращение кредитного портфеля Банка привело к уменьшению процентного дохода по кредитам, выданным клиентам. Ухудшение кредитного портфеля Банка также сказалось на уменьшении процентного дохода по кредитам, выданным клиентам, так как Банк прекращает отражать в учете процентный доход по кредитам, выданным клиентам, выплаты по которым просрочены более чем на 90 дней.

*Проценты по суммам к получению от банков*

Процентный доход по суммам к получению от банков уменьшился на 75,8 процента до 274 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. по сравнению с 1 133 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. Данное снижение возникло в результате уменьшения стоимости кредитов и депозитов, выдаваемых банками с 6 318 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. до 2 702 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.



### Проценты по ценным бумагам

Процентный доход по ценным бумагам снизился на 13,6 процента до 6 202 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. по сравнению с 7 175 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. вследствие сокращения стоимости удерживаемых ценных бумаг.

### Процентный доход по соглашениям об «обратном РЕПО»

Процентный доход по соглашениям об «обратном РЕПО» снизился на 100 процентов до 0 Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. тогда как на 31 декабря 2008 г. он составлял 6 млн. Тенге. Снижение процентного дохода обусловлено прекращением операций по сделкам «обратного РЕПО».

### Процентные расходы

В следующей таблице изложена определенная информация, касающаяся процентных расходов Банка за указанный период:

|  | Год, окончившийся 31 декабря        |                |
|--|-------------------------------------|----------------|
|  | 2009 г.                             | 2008 г.        |
|  | <i>(млн.Тенге, кроме долей (%))</i> |                |
| Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам.....  | 35,795                              | 30,268         |
| Средняя процентная ставка по ценным бумагам <sup>(1)</sup> .....   | 8.9%                                | 9.7%           |
| Проценты по суммам к выплате банкам.....   | 7,581                               | 16,510         |
| Средняя процентная ставка по суммам к выплате банкам <sup>(1)</sup> .....  | 4.8%                                | 6.9%           |
| Проценты по клиентским счетам .....  | 14,697                              | 21,043         |
| Средняя процентная ставка по клиентским счетам <sup>(1)</sup> .....  | 10.0%                               | 11.4%          |
| Проценты, причитающиеся к оплате перед Правительством РК.....  | 1,597                               | 367            |
| Средняя процентная ставка по задолженности перед Правительством РК.....  | 9.6%                                | 8.3%           |
| Проценты по субординированному долгу.....  | 4,174                               | 4,159          |
| Средняя процентная ставка по субординированному долгу <sup>(1)</sup> .....   | 9.1%                                | 10.9%          |
| Проценты, причитающиеся другим финансовым учреждениям.....   | 2,255                               | 2,926          |
| Средняя процентная ставка к выплате другим финансовым учреждениям .....  | 5.8%                                | 7.1%           |
| Проценты по прочему финансированию.....  | 1,672                               | 2,023          |
| Средняя процентная ставка по прочему финансированию <sup>(1)</sup> .....   | 6.9%                                | 6.7%           |
| Проценты по сделкам РЕПО .....   | 3,375                               | 1,995          |
| Средняя процентная ставка по сделкам РЕПО <sup>(1)</sup> .....   | 9.0%                                | 9.5%           |
| Проценты по финансовым обязательствам, учтенным по справедливой стоимости, отраженной в составе прибыли или убытка.....                  | 9,481                               | 21,386         |
| Средняя процентная ставка по финансовым обязательствам, учтенным по справедливой стоимости, отраженной в составе прибыли или убытка..... | -                                   | -              |
| <b>Итого процентных расходов.....</b>  | <b>80,627</b>                       | <b>100,677</b> |
| <b>Средняя процентная ставка по обязательствам, приносящим проценты<sup>(1)</sup> .....</b>  | <b>9.1%</b>                         | <b>11.3%</b>   |

Примечание:

(1) На основе среднего значения начального остатка и конечного остатка соответствующей статьи «обязательства, приносящие проценты» за данный период.

Процентные расходы уменьшились за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. на 19,9% до 80 627 млн. Тенге с 100 677 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. Такое снижение было, в первую очередь, связано с приостановлением начисления процентных расходов по внешним обязательствам, подлежащим реструктуризации, а также в результате сокращения расходов по производным финансовым инструментам из-за закрытия сделок со свопами.

### Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам

Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам увеличились на 18,3 процента до 35 795 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. они составили 30 268 млн. Тенге. Такое увеличение обусловлено увеличением объема выпущенных долговых ценных бумаг на 105 000 млн. Тенге.

### *Проценты по суммам к выплате банкам*

Проценты по суммам к выплате банкам уменьшились на 54,0 процента до 7 581 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. по сравнению с 16 510 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. Такое уменьшение обусловлено погашением Банком части кредитов, причитающихся к погашению перед банками, и приостановлению выплаты процентов по кредитам, подлежащим реструктуризации.

### *Проценты по клиентским счетам*

Процентные расходы по клиентским вкладам, приносящим проценты, уменьшились на 30,2 процента до 14 697 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. по сравнению с 21 043 млн. Тенге в 2008 г. Уменьшение произошло вследствие сокращения количества текущих клиентских счетов и депозитов на 18,7 процента и увеличения доли текущих счетов в общем количестве клиентских счетов с 13,4 процента на 31 декабря 2008 г. до 45,6 процента на 31 декабря 2009 г.

### *Проценты по операциям обратной покупки (РЕПО)*

Проценты по операциям обратной покупки увеличились на 69,2 процента до 3 375 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. по сравнению с 1 995 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. Причиной увеличения расходов стал рост объема операций Банка по обратной покупке в целях поддержания ликвидности Банка.

### *Процентные расходы в отношении средств Правительства*

Процентные расходы в отношении средств Правительства возросли на 334,0 процента с 367 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. до 1 597 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. Данный рост произошел благодаря кредитам, полученным от Правительства. Объем кредитов, полученных от Правительства, увеличился на 407,0 процента с 4 460 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. до 22 613 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г.

### *Провизии на покрытие убытков по кредитам*

Банк был вынужден признать провизии на покрытие убытков от обесценения по кредитам, выданным клиентам в размере 166 461 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. по сравнению с 242 273 млн. Тенге провизий, признанных за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. Огромная сумма провизий, признанная за эти два года стала результатом ухудшения качества кредитного портфеля Банка и более консервативной политики создания провизий нового руководства Банка. Меньшая сумма провизий была признана за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., чем за год, закончившийся 31 декабря 2008 г. в связи с тем, что основное ухудшение кредитного портфеля Банка произошло в год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

В течение первой половины 2009 г. недействующие кредиты Банка, которые определяются Банком как кредиты, просроченные более чем на 90 дней (или более чем на 120 дней, если речь идет о КФЛР), увеличились до 52,4 процента на 31 декабря 2009 г. с 13,1 процента на 31 декабря 2008 г. как выраженная в процентах доля общей валовой суммы кредитов на основе Адаптированных МСФО. Причиной этого увеличения в основном послужило общее ухудшение качества кредитного портфеля в результате общемирового финансового кризиса и всех вытекающих из него последствий, а также более консервативная политика по управлению рисками, проводимая новым руководством Банка в результате внутренней проверки, начатой в феврале 2009 г. См. *“Банк — Обзор деятельности Банка и предыстория Реструктуризации”*. См. также анализ признания провизий в следующих разделах: *“Представление финансовой и прочей информации — Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”*.

За 2009 год чистая сумма списаний была отрицательной и составила 232 млн. Тенге, которая отражает валовую сумму списаний в размере 647 млн. Тенге в течение года без вычета возвратов. За 2008 год, чистая сумма списаний была отрицательной и составила 16 245 млн.

Тенге, которая включает валовую сумму списаний в размере 16 245 млн. Тенге в течение года без вычета возвратов. Методика расчета чистой суммы списаний была изменена в период между 2007 и 2008 гг. с учетом возвратов. Увеличение суммы списаний в течение 2009 года было в основном обусловлено ухудшением общего качества кредитного портфеля.

### **Непроцентный (убыток)/доход**

В таблице ниже приводится некоторая информация о непроцентном (убытке)/доходе Банка за указанные периоды:

|   | <b>Год, окончившийся 31 декабря</b> |                 |
|---|-------------------------------------|-----------------|
|   | <b>2009 г.</b>                      | <b>2008 г.</b>  |
|   | <i>(млн. Тенге)</i>                 |                 |
| Комиссионные доходы.....  | 7,452                               | 12,817          |
| Комиссионные расходы.....   | (2,191)                             | (24,584)        |
| Чистый убыток по операциям с финансовыми инструментами, учтенными по справедливой стоимости, отраженной в составе прибыли или убытка..... | (64,411)                            | (32,882)        |
| Чистые (убытки)/доходы от операций с иностранной валютой.....   | (51,785)                            | 15,564          |
| Чистые доходы от выкупа обязательств.....   | 3,967                               | 3,712           |
| Чистые убытки от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи.....   | (299)                               | (1)             |
| Прочий операционный (убыток)/доход.....   | (728)                               | 1,718           |
| <b>Непроцентный (убыток)/доход.....</b>   | <b>(107,995)</b>                    | <b>(23,656)</b> |

За год, окончившийся 31 декабря 2009 г., Банк зафиксировал чистый непроцентный убыток в размере 107 995 млн. Тенге по сравнению с непроцентным убытком в размере 23 656 млн. Тенге, полученным за год, окончившийся 31 декабря 2008 г.

Данное увеличение в первую очередь было связано с убытками по операциям с иностранной валютой за 2009 год в размере 51 785 млн. Тенге по сравнению с чистой прибылью от операций с иностранной валютой за 2008 год в размере 15 564 млн. Тенге. Данный убыток был понесен в результате разницы обменных курсов в размере 52 417 млн. Тенге. Другой причиной увеличения было увеличение чистого убытка по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. На 31 декабря 2009 г., чистый убыток по финансовым инструментам составлял 64 411 млн. Тенге и на 31 декабря 2008 г.- 32 882 млн. Тенге.

### *Чистая сумма комиссионного дохода*

Ниже в таблице представлена разбивка чистого комиссионного (убытка)/дохода за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг.

|   | <b>Год, окончившийся 31 декабря</b> |                 |
|---|-------------------------------------|-----------------|
|   | <b>2009 г.</b>                      | <b>2008 г.</b>  |
|   | <i>(млн. Тенге)</i>                 |                 |
| Расчеты.....  | 5,324                               | 8,465           |
| Комиссионные по аккредитивам и гарантиям .....                      | 1,524                               | 3,052           |
| Операции с иностранной валютой и ценными бумагами .....             | 314                                 | 436             |
| Доверительное управление, хранение и прочие фидуциарные услуги..... | 77                                  | 86              |
| Операции кредитования.....  | 52                                  | 551             |
| Прочие операции .....   | 161                                 | 227             |
| <b>Итого комиссионный доход .....</b>                               | <b>7,452</b>                        | <b>12,817</b>   |
| Услуги по инкассации.....   | 1,673                               | 2,151           |
| Услуги банка по расчетам.....                                       | 115                                 | 133             |
| Обслуживание карт-счетов.....                                       | 103                                 | 100             |
| Клиентские счета, обслуживаемые финансовыми агентами .....          | 76                                  | 123             |
| Операции с иностранной валютой и ценными бумагами .....             | 61                                  | 52              |
| Еврооблигации и кредиты .....                                       | 40                                  | 28              |
| Документарные операции.....   | 16                                  | 56              |
| Страховые премии к выплате связанной стороне.....                   | -                                   | 21,723          |
| Прочие операции .....   | 107                                 | 218             |
| <b>Итого комиссионных расходов .....</b>                            | <b>2,191</b>                        | <b>24,584</b>   |
| <b>Чистый комиссионный доход.....</b>                               | <b>5,261</b>                        | <b>(11,767)</b> |
| <b>Чистый комиссионный доход до расходов на страхование .....</b>   | <b>5,261</b>                        | <b>9,956</b>    |

Чистый комиссионный доход Банка составил 5 261 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г., тогда как за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. был зафиксирован чистый комиссионный убыток в размере 11 767 млн. Тенге. Убыток за 2008 год был в основном образован за счет расходов, понесенных Банком в результате прекращения действия договоров, заключенных с Альянс Полисом. Чистый комиссионный доход Банка до расходов на страхование снизился на 47,2 процента до 5 261 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. в сравнении с 9 956 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г.

#### *Комиссионный доход*

Комиссионный доход Банка за 2009 год составил 7 452 млн. Тенге, уменьшившись на 41,9 процента по сравнению с 2008 г. Главной причиной данного снижения стало уменьшение прибыли от кассовых операций на 37,1 процента до 5 324 млн. Тенге за 2009 год с 8 465 млн. Тенге за 2008 г. вследствие снижения темпов операций Банка по кредитованию, а также операций, осуществляемых клиентами Банка. Уменьшение дохода от операций с аккредитивами и гарантиями на 50,1 процента с 3 052 млн. Тенге за 2008 год до 1 524 млн. Тенге за 2009 год стало причиной уменьшения комиссионного дохода.

#### *Комиссионные расходы*

Комиссионные расходы за 2009 год уменьшились на 91,1 процента до 2 191 млн. Тенге по сравнению с 24 584 Тенге за 2008 год. Основной причиной этого уменьшения стало расторжение договоров с Альянс Полисом.

## Общие административные расходы

В нижеследующей таблице приводятся общие административные расходы за указанные периоды:

|  | Год, окончившийся 31 декабря         |         |
|--|--------------------------------------|---------|
|  | 2009 г.                              | 2008 г. |
|  | <i>(млн. Тенге, кроме долей (%))</i> |         |
| Фонд заработной платы и связанные с ним налоги.....                  | 8,438                                | 10,055  |
| Износ и амортизация.....   | 3,253                                | 3,033   |
| Налоги, кроме налога на доход.....                                   | 1,644                                | 1,423   |
| Услуги юриста.....   | 1,228                                | 31      |
| Платежи в Фонд страхования депозитов.....                            | 921                                  | 654     |
| Расходы на аренду.....   | 876                                  | 1,591   |
| Услуги консультантов.....  | 726                                  | 452     |
| Расходы на рекламу и маркетинг.....                                  | 616                                  | 1,132   |
| Расходы на услуги связи и информационное обслуживание.....           | 518                                  | 648     |
| Услуги безопасности.....   | 377                                  | 216     |
| Услуги инкассирования наличности.....                                | 249                                  | 240     |
| Техническое содержание зданий.....                                   | 237                                  | 249     |
| Ремонт и техническое обслуживание.....                               | 129                                  | 579     |
| Командировочные расходы.....   | 112                                  | 219     |
| Услуги по транспортировке.....                                       | 97                                   | 147     |
| Представительские расходы.....                                       | 84                                   | 288     |
| Расходы на благотворительность и спонсорство.....                    | 72                                   | 224     |
| Канцелярские расходы.....  | 57                                   | 102     |
| Расходы на страхование.....  | 35                                   | 64      |
| Прочее.....  | 471                                  | 542     |
| Общие административные расходы.....                                  | 20,140                               | 21,889  |
| <b>Основные коэффициенты (в процентах)</b>                           |                                      |         |
| Затраты/доходы <sup>(1)</sup> .....                                  | -                                    | 52.4%   |
| Расходы на содержание персонала/совокупные операционные расходы..... | 41.9%                                | 45.9%   |
| Затраты/средняя сумма активов <sup>(2)</sup> .....                   | 3.5%                                 | 2.3%    |

Примечания:

(1) Коэффициент “затраты/доход” рассчитан как выраженная в процентах величина, равная операционным расходам, разделенным на сумму чистого процентного дохода до провизий на покрытие убытков от обесценения активов, приносящих проценты, и чистого непроцентного (убытка)/дохода.

(2) На основе среднего значения начального и конечного остатков общей суммы активов за данный период.

Общие административные расходы, понесенные Банком за 2009 год, составили 20 140 млн. Тенге, что стало уменьшением на 8,0 процента с 21 889 млн. Тенге за 2008 год. Главной причиной данного уменьшения стало сокращение расходов, связанных с выплатой заработной платы персоналу и соответствующими налогами на 16,1 процента до 8 438 млн. Тенге за 2009 год с 10 055 млн. Тенге за 2008 год.

### *Фонд заработной платы и связанные с этим налоги*

Расходы на выплату заработной платы и сопутствующих налогов снизились на 16,1 процента до 8 438 млн. Тенге за 2009 год с 10 055 млн. Тенге за 2008 год. Данное снижение было обусловлено сокращением количества работников Банка.

### *Услуги юриста*

Расходы на услуги юриста возросли с 31 млн. Тенге за 2008 год до 1 228 млн. Тенге за 2009 год в результате оплаты юридических услуг в процессе проведения Реструктуризации Банка.

### *Расходы по аренде*

Расходы по аренде Банка уменьшились на 44,9 процента до 876 млн. Тенге в результате оптимизации филиальной сети Банка, а также сокращения расходов на аренду помещений. На 31 декабря 2009 г., Банк имел 19 отделений и 115 пунктов наличных операций по сравнению с 21 отделением и 176 пунктов наличных операций соответственно на 31 декабря 2008 года.

### Расходы на рекламу и маркетинг

Расходы на рекламу и маркетинг снизились на 45,6 процента до 616 млн. Тенге за 2009 год с 1 132 млн. Тенге за 2008 год. Данное снижение произошло вследствие оптимизации и операционных расходов Банка из-за сокращения операционной деятельности в связи с Реструктуризацией.

### Подходный налог

Банк зафиксировал в отчетности расходы на подходный налог в размере 25 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. по сравнению с экономией по подходному налогу, указанной в размере 346 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., в результате расходов Банка, подлежащих налогообложению, превышающих облагаемый налогом доход в течение этого периода.

Ниже в таблице представлена некоторая информация в отношении налога на доход юридических лиц, подлежащего уплате Банком:

|  | Год, окончившийся 31 декабря         |           |
|--|--------------------------------------|-----------|
|  | 2009 г.                              | 2008 г.   |
|  | <i>(млн. Тенге, кроме долей (%))</i> |           |
| (Убыток)/прибыль до уплаты налога на доход ..... | (298,415)                            | (386,556) |
| Экономия/(расходы) по налогу на доход .....      | (25)                                 | 346       |
| Чистый (убыток)/прибыль .....                    | (298,440)                            | (386,210) |
| Действующая ставка налога .....                  | -                                    | -         |

### Финансовое состояние на 31 декабря 2009 и 2008 гг.

#### Совокупные активы

В таблице ниже представлены сведения в отношении активов Банка на указанные даты:

|  | На 31 декабря       |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 2009 г.             | 2008 г.        |
|  | <i>(млн. Тенге)</i> |                |
| Денежная наличность и ее эквиваленты .....   | 15,388              | 60,855         |
| Суммы к получению от банков .....  | 2,702               | 6,318          |
| Финансовые инструменты, учтенные по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка ..... | 16,369              | 201,973        |
| Кредиты, выдаваемые клиентам .....   | 243,707             | 433,475        |
| Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО" .....                                      | -                   | 132            |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи .....  | 97,657              | 2,741          |
| Текущий налоговый актив .....  | 919                 | 2,677          |
| Основные средства и нематериальные активы .....  | 25,012              | 34,197         |
| Прочие активы .....  | 17,340              | 5,940          |
| <b>Итого активов .....</b>   | <b>419,094</b>      | <b>748,308</b> |

На 31 декабря 2009 г. совокупная сумма активов Банка составила 419 094 млн. Тенге, что отражает уменьшение на 44,0 процента по сравнению с 748 308 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Основной причиной сокращения активов в течение этого периода явилось уменьшение портфелей кредитов и ценных бумаг Банка. Сумма портфеля ценных бумаг уменьшилась на 91,9 процента до 16 369 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. по сравнению с 201 973 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Отчасти это уменьшение было вызвано лишением права выкупа Казначейских обязательств США на сумму 136 972 млн. Тенге, к которому прибегли российские финансовые учреждения с тем, чтобы урегулировать обязательства Банка по гарантиям. См. "Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем".

Чистая сумма кредитов клиентам уменьшилась на 43,8 процента до 243 707 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 433 475 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., что отражает увеличение провизий на покрытие убытков по кредитам с 269 790 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. до 454 175 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г., а также из-за сокращения кредитного портфеля в результате амортизации существующего кредитного портфеля и приостановления активных операций по выдаче новых кредитов. Суммы к получению от банков снизились на 57,2 процента до 2 702 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 6 318 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Денежная наличность и ее эквиваленты уменьшились на 74,7 процента до 15 388 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 60 855 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. в результате закрытия требования о марже, помещения на депозит 24 000 млн. Тенге Самрук-Казыной на счет АФН и ограничения ликвидности Банка. См. *“Банк — Обзор деятельности Банка и предыстория Реструктуризации”*.

### **Совокупные обязательства**

В таблице ниже представлены сведения об обязательствах Банка на указанные даты:

|  | <b>На 31 декабря</b> |                |
|--|----------------------|----------------|
|  | <b>2009 г.</b>       | <b>2008 г.</b> |
|  | <i>(млн. Тенге)</i>  |                |
| Текущие счета и вклады клиентов .....  | 153,776              | 189,044        |
| Задолженность перед НБК.....   | 0                    | 15,026         |
| Кредиты, предоставленные Правительством РК.....  | 22,613               | 4,460          |
| Обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации на 31 декабря 2009 г.  |                      |                |
| - Кредиты, полученные от банков.....   | 129,647              | 137,377        |
| - Кредиты, полученные от прочих финансовых учреждений.....   | 45,832               | 35,741         |
| - Выпущенные долговые ценные бумаги .....  | 360,279              | 286,584        |
| - Субординированный долг .....   | 48,194               | 41,760         |
| - Задолженность перед Материнской компанией .....  | 105,000              | 0              |
| - Прочие обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации .....   | 45,272               | 0              |
| Прочее финансирование  | 16,206               | 29,449         |
| Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»   | 5,010                | 41,945         |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 19                   | 50,168         |
| Специальный резерв по гарантиям  | 0                    | 136,972        |
| Прочие обязательства   | 13,017               | 6,962          |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>944,865</b>       | <b>975,488</b> |

На 31 декабря 2009 г., общая сумма обязательств Банка составила 944 865 млн. Тенге, что отражает снижение в размере 3,1 процента с 975 488 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Основной причиной увеличения обязательств стало уменьшение специального резерва по гарантиям, которое уравновесило увеличение выпущенных долговых ценных бумаг на 25,7 процента до 360 279 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 286 584 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., в первую очередь, в связи с выпуском Облигаций Банка на сумму 105 000 млн. Тенге. Все Облигации Банка были куплены Самрук-Казыной. См. *“Банк — Коммерческая деятельность Банка — Фондовые рынки”*.

В результате масштабного оттока депозитов клиентов из Банка, клиентские счета и депозиты клиентов сократились на 18,7 процента до 153 776 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 189 044 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г., несмотря на поддержку Самрук-Казыны.

На 31 декабря 2009 г., Банк имел обязательства перед Правительством РК в размере 22 613 млн. Тенге, что отражает увеличение на 407,0 процента с 4 460 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Увеличение размера обязательств, прежде всего, связано с кредитом, полученным по Программе государственного финансирования МСП на сумму 18 000 млн. Тенге. См. *“Избранная статистическая и прочая информация — Финансирование — Программы государственного финансирования”*.

На 31 декабря 2009 г. сумма обязательств Банка в отношении денежных средств, полученных по соглашениям об обратной покупке, составила 5 010 млн. Тенге, что отражает уменьшение на 88,1 процент по сравнению с 41 945 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Банк заключил эти соглашения об обратной покупке для поддержания ликвидности Банка.

Кроме того, выраженный в Тенге эквивалент суммы обязательств Банка, выраженных в иностранной валюте, увеличился в результате девальвации Тенге в феврале 2009 г. См. “Валютные курсы и валютное регулирование – Обменные курсы”.

### **Собственные средства**

В таблице ниже представлены составляющие собственных средств Банка на указанные даты:

|  | <b>На 31 декабря</b> |                  |
|--|----------------------|------------------|
|  | <b>2009 г.</b>       | <b>2008 г.</b>   |
|  | <i>(млн. Тенге)</i>  |                  |
| Акционерный капитал.....                                   | 96,380               | 96,380           |
| Дополнительный оплаченный капитал.....                     | 1,222                | 1,222            |
| Прирост стоимости имущества от переоценки.....             | 2,134                | 2,023            |
| Провизии на переоценку активов, имеющихся для продажи..... | (408)                | (29)             |
| Накопленные убытки.....                                    | (625,099)            | (326,776)        |
| <b>Итого дефицита.....</b>                                 | <b>(525,771)</b>     | <b>(227,180)</b> |

На 31 декабря 2009 г., совокупные собственные средства Банка составили отрицательную сумму 525 771 млн. Тенге, тогда как на 31 декабря 2008 г. совокупные собственные средства составляли отрицательную сумму 227 180 млн. Тенге. Собственные средства сократились в результате проведения сделок с Казначейскими обязательствами США, а также вследствие создания значительных провизий и иных убытков от деятельности Банка.

### **Достаточность капитала**

В связи с завершением реструктуризации 26 марта 2010 года, нормативные коэффициенты достаточности капитала Банка по состоянию на 31 марта 2010 г., для К1-1 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам) и К1-2 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) составляли 6,1 процента и К2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску) составляли 12,5 процента по сравнению с отрицательными коэффициентами за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

На дату настоящего Проспекта, нормативные значения к Банку в отношении коэффициентов достаточности капитала К1 составляют 5% и капитала К2 – 10% в связи с фактом, что в соответствии с Инструкцией № 358 от 30.09.2005 АФН, вышеупомянутые коэффициенты применяются только к банкам, по крайней мере, 10 процентов акции которых принадлежат национальному холдингу, такому как Самрук-Казына.

После успешного завершения Реструктуризации, Банк соответствует нормативным требованиям АФН в отношении коэффициентов достаточности капитала. Согласно Реструктуризации, значительная основная сумма финансовой задолженности Банка была списана и оставшаяся задолженность была преобразована в Простые и Привилегированные акции Банка. Также был увеличен собственный капитал Банка вследствие подписки Самрук-Казына на дополнительные Простые акции в размере 24 000 млн. Тенге и конвертации Облигаций Банка на сумму 105 000 млн. тенге в Привилегированные акции.

В таблице ниже приводится информация в отношении суммарного капитала, капитала первого уровня и капитала второго уровня Банка и его коэффициентов достаточности капитала, рассчитанных на основе Адаптированных МСФО.



|  | <b>На 31 декабря</b>                         |  |
|--|--|--|
|  | <b>2009 г.</b>                               | <b>2008 г.</b>                               |
|  | <i>(млн. Тенге,<br/>кроме долей<br/>(%))</i> | <i>(млн. Тенге,<br/>кроме долей<br/>(%))</i> |
| Суммарный капитал .....  | (448,023)                                    | 191,636                                      |
| Капитал первого уровня.....  | (448,023)                                    | 171,806                                      |
| Капитал второго уровня.....  | 0  | 19,830                                       |
| Суммарные активы, взвешенные по риску.....   | 993,092                                      | 991,994                                      |
| K1 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам) .....                   | (84.1)%                                      | 16.6%  |
| K2 (собственный капитал по отношению к суммарным активам, взвешенным по риску) ..... | (45.1)%                                      | 19.3%  |

В таблице ниже приводятся некоторые коэффициенты, рассчитанные на основе Адаптированных МСФО на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в отношении достаточности капитала, валютных позиций, максимальных рисков и некоторых других вопросов:

|  | <b>Мин. норматив АФН</b>  | <b>На 31 декабря</b>  |                   |
|--|---|-----------------------|-------------------|
|  |   | <b>2009 г.</b>        | <b>2008 г.</b>    |
|  |   |                       |                   |
| Минимальный акционерный капитал (Тенге) <sup>(1)</sup> .....   | Не менее 5 000 млн. Тенге <sup>(*)</sup>  | 96 380 млн. Тенге     | 96,380 млн. Тенге |
| K1 (капитал первого уровня к суммарным активам)....  | Не менее 6% <sup>(1)</sup>  | (84.1)%               | 16.6%             |
| K1-2 (капитал 1 уровня к суммарным активам, взвешенным по риску).....  | Не менее 6% <sup>(1)</sup>  | (45.1)%               | 16.6%             |
| K2 (собственный капитал к суммарным активам, взвешенным по риску) <sup>(2)</sup> .....                                   | Не менее 12% <sup>(3)</sup>   | (45.1)%               | 19.3%             |
| K4-(коэффициент текущей ликвидности) <sup>(4)</sup> .....  | Более 30%   | 139%                  | -                 |
| K4-1(коэффициент быстрой ликвидности).....   | Мин. 1.0  | 17,928                | 1,963             |
| K4-2 (коэффициент быстрой ликвидности).....  | Мин. 0.9  | 8,50                  | 2,221             |
| K4-3 (коэффициент быстрой ликвидности).....  | Мин. 0.8  | 3,635                 | 1,924             |
| K5- коэффициент краткосрочной ликвидности .....  | Более 50%   | -                     | -                 |
| Провизии в НБРК и денежная наличность <sup>(5)</sup> .....   | 1,5% большей части внутренних обязательств и 2,5% всех прочих, в том числе, зарубежных обязательств | 26 444 млн. Тенге     | 21 216 млн. Тенге |
| K6-(инвестиции в основные средства и нефинансовые активы по отношению к собственному капиталу)....                       | Не более 50% собственного капитала банка  | (7.3)%                | 18.8%             |
| Максимальная совокупная чистая сумма открытой валютной позиции .....   | 25% собственного капитала банка   | (87)% <sup>(3)</sup>  | 5.3%              |
| Максимальная чистая сумма открытой (короткой или длинной) позиции в валютах стран с рейтингом "А" или выше и в Евро..... | 12.5% собственного капитала банка   | (85)% <sup>(3)</sup>  | 5.1%              |
| Максимальная чистая сумма открытой позиции в валютах стран с рейтингом ниже "А" .....                                    | 5% собственного капитала банка  | (3)% <sup>(3)</sup>   | 0.2%              |
| Связанные стороны .....  | Не более 10%  | (2.2)% <sup>(3)</sup> | 7.0%              |
| Прочие заемщики .....  | Не более 25%  | (9.6)% <sup>(3)</sup> | 12.0%             |
| По необеспеченным кредитам .....   | Не более 10%  | (2.4)% <sup>(3)</sup> | 2.5%              |

\* Для недавно учрежденных банков действует с 1 июля 2009 г.

Примечания:

- (1) Согласно законодательству Казахстана "акционерный капитал" означает капитал, который должен быть предоставлен для учреждения компании или банка. Акционерный капитал банка может быть сформирован только денежными взносами. На источники денежных средств, вносимых в акционерный капитал банка, распространяются специальные требования о сообщении информации.
- (2) Определение АФН "собственного капитала" означает следующую сумму: капитал первого уровня плюс капитал второго уровня (в той степени, в которой он не превышает капитал первого уровня) и капитал третьего уровня (не более 25,0 процента от той части капитала первого уровня, которая предназначена для покрытия рыночного риска) за вычетом инвестиций. Капитал первого уровня представляет собой сумму: акционерный капитал минус казначейские акции плюс премии по акциям плюс нераспределенная прибыль предшествующих лет (включая денежные средства и провизии за счет чистой прибыли прошлых лет) плюс "открытые" финансовые инструменты минус сумма нематериальных активов (за исключением лицензированного программного обеспечения, соответствующего МСБУ 38, купленного для основной деятельности Банка), убытков прошлых лет и текущих убытков за данный период. Капитал второго уровня представляет собой следующую сумму: текущая прибыль за период плюс переоцененные капитальные активы и ценные бумаги плюс общие провизии (в той степени, в которой они не превышают 1,25 процента активов, взвешенных по риску) плюс покрытие "открытых финансовых инструментов", не включенных в капитал первого уровня, плюс субординированный долг второго уровня (но не превышающий 50,0 процента капитала первого уровня) минус субординированный долг Банка, погашенный Банком. Капитал третьего уровня представляет собой следующую сумму: субординированный долг третьего уровня плюс субординированный долг второго уровня, не включенный в расчет капитала второго уровня.

- (3) 10,0 процента для банков, среди акционеров которых имеется банковская холдинговая компания или акции которых приобретены Правительством или государственной управляющей холдинговой компанией или 50,0 процента выпущенных акций которых принадлежат государству.
- (4) Лимит текущей валютной ликвидности рассчитывается посредством деления среднемесячной величины высоколиквидных активов на среднемесячную величину уплаченных по требованию обязательств в той же самой валюте.
- (5) Отношение чистой суммы валютной позиции (включая статьи баланса) к собственным средствам в соответствии с нормативами АФН.

В таблице ниже приводятся некоторые показатели, полученные на основе МСФО, в отношении капитала первого и второго уровня Банка и его коэффициента достаточности капитала, взвешенного по риску, на основе методологии, установленной БМР на 30 июня 2009 г. и 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|   | <b>На 31 декабря</b> |                |
|---|----------------------|----------------|
|   | <b>2009 г.</b>       | <b>2008 г.</b> |
| Капитал первого уровня.....   | (505,228)            | (211,055)      |
| Капитал второго уровня.....   | 19,396               | 21,293         |
| Валовая сумма капитала первого уровня и капитала второго уровня .....     | (485,832)            | (189,762)      |
| Минус инвестиции .....  | -                    | —              |
| Капитал первого уровня + Капитал второго уровня .....                     | (485,832)            | (189,762)      |
| Совокупные активы, взвешенные по риску .....                              | 466,489              | 693,550        |
| Коэффициент достаточности капитала первого уровня.....                    | _(1)                 | _(1)           |
| Коэффициент достаточности суммарного капитала, взвешенного по риску ..... | _(1)                 | _(1)           |

Примечание: (1) Величина соответствующего коэффициента за данный период была отрицательной.

На 31 декабря 2009 и 2008 гг., Банк не соблюдал установленные БМР нормативы достаточности капитала первого уровня, поскольку величина его капитала была отрицательной.

### Капитальные расходы

В таблице ниже приводится информация по капитальным расходам Банка за указанные периоды:

|   | <b>На 31 декабря</b> |                |
|---|----------------------|----------------|
|   | <b>2009 г.</b>       | <b>2008 г.</b> |
|   | <i>(млн. Тенге)</i>  |                |
| Земельные участки и здания.....                     | 38                   | 4,065          |
| Программное обеспечение/аппаратные средства ИТ..... | 28                   | 619            |
| Транспортные средства.....                          | 5                    | 1              |
| Незавершенное строительство .....                   | -                    | 46             |
| Прочие основные средства .....                      | 738                  | 1,787          |
| Нематериальные активы .....                         | 74                   | 422            |
| <b>Итого капитальных расходов.....</b>              | <b>883</b>           | <b>6,940</b>   |

Примечание: Капитальные расходы определены как «Дополнения» в Прим. 17 к Годовой финансовой отчетности.

Сумма капитальных расходов составила 883 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. Эти расходы состояли в основном из инвестиций в покупку мебели, компьютеров и модернизации программного обеспечения информационных технологий. Никакие другие капитальные расходы в течение этого периода не производились.

Капитальные расходы уменьшились на 87,2 процента до 883 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. с 6 940 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2008 г., главным образом вследствие замедления коммерческих операций в 2008 г.

## Внебалансовые сделки

### Капитальные принятые обязательства

Банк не имеет никаких существенных неисполненных обязательств инвестиционного характера, о которых было бы известно на 31 декабря 2009 г. и 2008 г. Однако Банк имел следующие взятые обязательства по текущей аренде на 31 декабря 2009 г. и 2008 г.:

|  | На 31 декабря |              |
|--|---------------|--------------|
|  | 2009 г.       | 2009 г.      |
|  | (млн. Тенге)  |              |
| Со сроком исполнения не позднее чем через 1 год .....      | 347           | 939          |
| Позднее чем через 1 год и не позднее чем через 5 лет ..... | 556           | 1,559        |
| Позднее чем через 5 лет .....                              | 87            | 277          |
| <b>Общая сумма обязательств по текущей аренде .....</b>    | <b>990</b>    | <b>2,775</b> |

### Прочие принятые обязательства

Банк заключает финансовые сделки с внебалансовым риском в обычном ходе деятельности с тем, чтобы удовлетворить запросы своих клиентов. Эти сделки, которые включают гарантии и аккредитивы, вовлекают кредитный риск различной степени и не отражаются на балансе Банка. В таблице ниже приводятся максимальные величины риска кредитных потерь по внебалансовым сделкам Банка на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | На 31 декабря  |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2009 г.        | 2009 г.        |
|  | (млн. Тенге)   |                |
| <b>Договорная сумма</b>  |                |                |
| Взятые обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям ..... | 101,659        | 126,491        |
| Выданные гарантии и аналогичные взятые обязательства .....                 | 7,477          | 12,927         |
| Условные обязательства, связанные с аккредитивами и другими сделками ..... | 4,534          | 20,622         |
| Залог казначейских обязательств <sup>(1)</sup>                             | -              | 136,972        |
|  | <b>113,670</b> | <b>297,012</b> |

Примечание:

(1) См. Прим. 14 и 23 к Годовой финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2009

Общая сумма вышеуказанных непогашенных договорных обязательств не обязательно отражает будущие требования к наличности, так как данные обязательства могут прекратить свое действие или быть отменены за истечением срока без необходимости финансирования.

Банк применяет те же самые принципы кредитного контроля и управления к своим внебалансово взятым обязательствам, что и в отношении своих операций, отражаемых на балансе. Банк создал провизии на сумму 2 002 млн. Тенге за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. и провизии на сумму 4 642 млн. Тенге за год, окончившийся в 2008 г. в отношении аккредитивов и гарантий. На 31 декабря 2008 г. был создан специальные провизии на сумму 136 972 млн. Тенге для покрытия возможных убытков по гарантиям, выданным Банком в период между 2006 и 2008 гг. в пользу двух российских финансовых учреждений, которые обеспечены залогами Казначейских обязательств США Банка. Эти провизии отражают общую сумму Казначейских обязательств США, предоставленных в качестве обеспечения по гарантиям. См. “Факторы риска – Риски, связанные с финансированием – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем” и “Статистическая и прочая информация Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”.

В настоящее время Банк меняет свои существующие принципы и процедуры, связанные с внебалансовыми сделками, и предполагает завершить эту работу к концу 2009 г.

В силу значительной неопределенности в отношении возможности взыскания каких-либо сумм в отношении гарантии Банк отразил в отчетности на 31 декабря 2008 г. провизии на сумму 136 972 млн. Тенге в отношении оценочных убытков, связанных с указанными сделками по гарантиям. Провизии выражают общую сумму Казначейских обязательств США, обеспечивающих гарантии.

## ИЗБРАННАЯ СТАТИСТИЧЕСКАЯ И ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Информация, приводимая ниже, сообщается в целях осведомления, и вам следует ознакомиться с избранной статистической и прочей информацией, приводимой ниже, ней в сочетании с разделами “Обсуждение и анализ результатов деятельности и финансового состояния руководством”, “Избранная сокращенная сводная финансовая информация” и “Представление финансовой и прочей информации”, а также Финансовой отчетностью. Некоторая статистическая информация извлечена из Финансовой отчетности и, за исключением случаев, когда указано иное, показатели рассчитаны в соответствии с МСФО.

### Средние остатки и чистый процентный доход

В таблице ниже указаны среднее значение остатков активов и пассивов Банка на основе среднего значения начального и конечного остатков за годы, окончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | Годы, окончившиеся 31 декабря |                |                          |                     |                |                          |
|--|-------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------|----------------|--------------------------|
|  | 2009                          |                | Сред.<br>проц.<br>ставка | 2008                |                | Сред.<br>проц.<br>ставка |
|  | Средний<br>остаток            | Проц.<br>доход |                          | Средний<br>остаток  | Проц.<br>доход |                          |
|  | <i>(Млн. тенге)</i>           |                | <i>(%)</i>               | <i>(Млн. тенге)</i> |                | <i>(%)</i>               |
| <b>Приносящие проценты активы</b>  |                               |                |                          |                     |                |                          |
| <b>Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка и инвестиции с возможностью продажи</b> |                               |                |                          |                     |                |                          |
| Тенге .....  | 144,766                       | 6,202          | 4.3                      | 164,482             | 7,175          | 4.4                      |
| Иностранная валюта   | 92,375                        | 2,609          | 2.8                      | 24,523              | 2,331          | 9.5                      |
| <b>Производные финансовые инструменты (активы) .....</b>   | 52,391                        | 3,594          | 6.9                      | 139,959             | 4,845          | 3.5                      |
| Тенге .....  | 12,749                        | 9,297          | —                        | 32,636              | 15,496         | —                        |
| Иностранная валюта   | 1,979                         | 1,288          | —                        | 14,384              | 1,370          | —                        |
| <b>Суммы к получению от банков и денежная наличность и денежные остатки в НБК..</b>                                    | 10,770                        | 8,009          | —                        | 18,252              | 14,126         | —                        |
| Тенге .....  | 36,549                        | 274            | 0.8                      | 33,223              | 1,133          | 3.4                      |
| Иностранная валюта   | 8,399                         | 52             | 0.6                      | 13,716              | 565            | 4.1                      |
| <b>Соглашения об обратной покупке .....</b>  | 28,150                        | 222            | 0.8                      | 19,507              | 569            | 2.9                      |
| Тенге .....  | 44                            | 0              | 0.1                      | 213                 | 6              | 2.7                      |
| <b>Кредиты клиентам</b>  | 44                            | 0              | 0.1                      | 213                 | 6              | 2.7                      |
| Тенге .....  | 356,648                       | 69,416         | 19.5                     | 686,053             | 142,275        | 20.7                     |
| Иностранная валюта   | 166,699                       | 42,402         | 25.4                     | 341,959             | 89,575         | 26.2                     |
| <b>Суммарные приносящие проценты активы</b>  | 189,949                       | 27,013         | 14.2                     | 344,094             | 52,700         | 15.3                     |
| Тенге .....  | 550,756                       | 85,189         | 15.5                     | 916,606             | 166,086        | 18.1                     |
| Иностранная валюта   | 269,496                       | 46,351         | 17.2                     | 394,795             | 93,846         | 23.8                     |
|  | 281,260                       | 38,838         | 13.8                     | 521,811             | 72,240         | 13.8                     |

|  | <b>31 декабря</b>                       |             |
|--|---|-------------|
|  | <b>2009</b>                             | <b>2008</b> |
|  | <i>Средний остаток<br/>(Млн. тенге)</i> |             |
| <b>Активы, не приносящие проценты</b>                        |   |             |
| <b>Денежная наличность и денежные остатки в НБК</b> .....    | 18,773                                  | 55,920      |
| Тенге .....  | 13,350                                  | 25,485      |
| Иностранная валюта .....                                     | 5,423                                   | 30,435      |
| <b>Сумма к получению от банков</b> .....                     | 315                                     | 1,132       |
| Тенге .....  | 0                                       | 10          |
| Иностранная валюта .....                                     | 315                                     | 1,122       |
| <b>Инвестиции с возможностью продажи</b> .....               | 49                                      | 63          |
| Тенге .....  | 49                                      | 63          |
| Иностранная валюта .....                                     | —                                       | —           |
| <b>Имущество, оборудование и нематериальные активы</b> ..... | 30,629                                  | 32,833      |
| Тенге .....  | 30,629                                  | 32,833      |
| Иностранная валюта .....                                     | 0                                       | —           |
| <b>Прочие активы</b> .....                                   | 11,730                                  | 22,352      |
| Тенге .....  | 8,420                                   | 21,296      |
| Иностранная валюта .....                                     | 3,309                                   | 1,056       |
| <b>Суммарные активы, не приносящие проценты</b> .....        | 61,495                                  | 112,299     |
| Тенге .....  | 52,448                                  | 79,686      |
| Иностранная валюта .....                                     | 9,047                                   | 32,613      |

|   | <b>Годы, окончившиеся 31 декабря</b> |                     |                                 |                            |                     |                                 |
|---|--------------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------------|
|   | <b>2009</b>                          |                     |                                 | <b>2008</b>                |                     |                                 |
|   | <b>Средний<br/>остаток</b>           | <b>Проц. расход</b> | <b>Средняя<br/>проц. ставка</b> | <b>Средний<br/>остаток</b> | <b>Проц. расход</b> | <b>Средняя<br/>проц. ставка</b> |
|   | <i>(Млн. тенге)</i>                  |                     | <i>(%)</i>                      | <i>(Млн. тенге)</i>        |                     | <i>(%)</i>                      |
| <b>Обязательства, приносящие проценты</b>   |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| <b>Суммы к выплате НБК и банкам</b> .....   |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| Тенге .....   | 159,193                              | 7,581               | 4.8                             | 238,128                    | 16,510              | 6.9                             |
| Иностранная валюта .....  | 28,193                               | 2,375               | 8.4                             | 55,831                     | 4,418               | 7.9                             |
| Иностранная валюта .....  | 131,000                              | 5,206               | 4.0                             | 182,297                    | 12,092              | 6.6                             |
| <b>Суммы к выплате другим финансовым учреждениям</b> .....                                      |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| Тенге .....   | 38,681                               | 2,255               | 5.8                             | 41,369                     | 2,926               | 7.1                             |
| Иностранная валюта .....  | 15                                   | 10                  | —                               | —                          | 8                   | —                               |
| Иностранная валюта .....  | 38,666                               | 2,245               | 5.8                             | 41,369                     | 2,918               | 7.1                             |
| <b>Соглашения об обратной покупке</b> .....   |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| Тенге .....   | 37,679                               | 3,375               | 9.0                             | 20,978                     | 1,995               | 9.5                             |
| Иностранная валюта .....  | 37,679                               | 3,375               | 9.0                             | 17,630                     | 1,853               | 10.5                            |
| Иностранная валюта .....  | —                                    | —                   | —                               | 3,347                      | 142                 | 4.3                             |
| <b>Клиентские счета</b> .....   |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| Тенге .....   | 147,312                              | 14,697              | 10.0                            | 185,162                    | 21,042              | 11.4                            |
| Иностранная валюта .....  | 116,948                              | 11,277              | 9.6                             | 144,229                    | 17,254              | 12.0                            |
| Иностранная валюта .....  | 30,364                               | 3,421               | 11.3                            | 40,933                     | 3,788               | 9.3                             |
| <b>Кредиты Правительства РК</b> .....   |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| Тенге .....   | 16,634                               | 1,597               | 9.6                             | 4,460                      | 367                 | 8.3                             |
| Иностранная валюта .....  | 16,634                               | 1,597               | 9.6                             | 4,460                      | 367                 | 8.3                             |
| Иностранная валюта .....  | —                                    | —                   | —                               | —                          | —                   | —                               |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b> .....  |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| Тенге .....   | 403,106                              | 35,795              | 8.9                             | 313,639                    | 30,268              | 9.7                             |
| Иностранная валюта .....  | 92,969                               | 9,085               | 9.8                             | 19,639                     | 1,907               | 9.7                             |
| Иностранная валюта .....  | 310,138                              | 26,710              | 8.6                             | 294,000                    | 28,360              | 9.6                             |
| <b>Субординированный долг</b> .....   |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| Тенге .....   | 45,664                               | 4,174               | 9.1                             | 38,293                     | 4,159               | 10.9                            |
| Иностранная валюта .....  | 16,153                               | 1,626               | 10.1                            | 15,201                     | 1,872               | 12.3                            |
| Иностранная валюта .....  | 29,510                               | 2,548               | 8.6                             | 23,092                     | 2,287               | 9.9                             |
| <b>Прочее финансирование</b> .....  |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| Тенге .....   | 24,234                               | 1,672               | 6.9                             | 30,367                     | 2,023               | 6.7                             |
| Иностранная валюта .....  | —                                    | 0                   | —                               | —                          | —                   | —                               |
| Иностранная валюта .....  | 24,234                               | 1,672               | 6.9                             | 30,367                     | 2,023               | 6.7                             |
| <b>Финансовые обязательства по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка</b> ..... |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| Тенге .....   | 17,724                               | 9,481               | —                               | 24,230                     | 21,386              | —                               |
| Иностранная валюта .....  | 2,201                                | 1,581               | —                               | 5,682                      | 6,221               | —                               |
| Иностранная валюта .....  | 15,523                               | 7,901               | —                               | 18,548                     | 15,166              | —                               |
| <b>Общая сумма обязательств, приносящих проценты</b> .....                                      |                                      |                     |                                 |                            |                     |                                 |
| Тенге .....   | 890,227                              | 80,627              | 9.1                             | 893,279                    | 100,677             | 11.3                            |
| Иностранная валюта .....  | 310,792                              | 30,924              | 10.0                            | 259,327                    | 33,901              | 13.1                            |
| Иностранная валюта .....  | 579,435                              | 49,703              | 8.6                             | 633,952                    | 66,776              | 10.5                            |

|  | <b>2009</b>                         | <b>2008</b>   |
|--|-------------------------------------|---------------|
|  | <i>Средний остаток (Млн. тенге)</i> |               |
| <b>Обязательства, не приносящие проценты</b>                 |                                     |               |
| <b>Суммы к выплате банкам</b> .....                          | <b>22</b>                           | <b>121</b>    |
| Тенге.....   | —                                   | 93            |
| Иностранная валюта.....                                      | 22                                  | 28            |
| <b>Клиентские счета</b> .....                                | <b>29,513</b>                       | <b>28,583</b> |
| Тенге.....   | 26,365                              | 24,661        |
| Иностранная валюта.....                                      | 3,148                               | 3,922         |
| <b>Прочие обязательства</b> .....                            | <b>70,443</b>                       | <b>40,910</b> |
| Тенге.....   | 2,883                               | 4,993         |
| Иностранная валюта.....                                      | 67,560                              | 35,917        |
| <b>Суммарные обязательства, не приносящие проценты</b> ..... | <b>99,978</b>                       | <b>69,614</b> |
| Тенге.....   | 29,248                              | 29,747        |
| Иностранная валюта.....                                      | 70,730                              | 39,867        |

### Активы, приносящие проценты

В таблице ниже указаны средние величины сумм приносящих проценты активов и процентного дохода, доходности, маржи и спреда по активам Банка, приносящим проценты за годы, окончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., рассчитанные руководством Банка на основе МСФО.

|   | <b>Год, окончившийся 31 декабря</b>  |                |
|---|--------------------------------------|----------------|
|   | <b>2009</b>                          | <b>2008</b>    |
|   | <i>(Млн. тенге, кроме долей (%))</i> |                |
| <b>Средняя сумма приносящих проценты активов</b>      | <b>550,756</b>                       | <b>916,606</b> |
| Тенге.....  | 269,496                              | 394,795        |
| Иностранная валюта.....                               | 281,260                              | 521,811        |
| <b>Процентный доход</b> .....                         | <b>85,189</b>                        | <b>166,086</b> |
| Тенге.....  | 46,351                               | 93,846         |
| Иностранная валюта.....                               | 38,838                               | 72,240         |
| <b>Чистый процентный доход</b> .....                  | <b>4,562</b>                         | <b>65,409</b>  |
| Тенге.....  | 15,427                               | 59,945         |
| Иностранная валюта.....                               | (10,865)                             | 5,464          |
| <b>Доходность (в виде процента)<sup>1</sup></b> ..... | <b>15.5</b>                          | <b>18.1</b>    |
| Тенге.....  | 34.4                                 | 23.8           |
| Иностранная валюта.....                               | 27.6                                 | 13.8           |
| <b>Маржа (в виде процента)<sup>2</sup></b> .....      | <b>0.8</b>                           | <b>7.1</b>     |
| Тенге.....  | 11.4                                 | 15.2           |
| Иностранная валюта.....                               | (7.7)                                | 1.0            |
| <b>Спред (в виде процента)<sup>3</sup></b> .....      | <b>6.4</b>                           | <b>6.8</b>     |
| Тенге.....  | 14.5                                 | 10.7           |
| Иностранная валюта.....                               | 10.5                                 | 3.3            |

<sup>1</sup> Доходность рассчитывается в виде процента процентного дохода в средних активах, приносящих проценты.

<sup>2</sup> Маржа рассчитывается в виде процента чистого процентного дохода в средних активах, приносящих проценты.

<sup>3</sup> Спред рассчитывается в виде разницы доходности и средней процентной ставки. Средняя процентная ставка рассчитывается в виде доли *процентных* расходов в обязательствах, приносящих проценты.

В таблице ниже представлена структура сроков платежей по приносящим проценты активы и приносящим проценты обязательствам Банка на 31 декабря 2009 г.:

|   | Не более 1<br>мес. | 1-3<br>мес.      | 3 - 12<br>мес.   | 1 – 5<br>лет     | Более<br>5 лет   | Срок<br>платежа<br>не<br>определен | Просроченные   | Всего            |
|---|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |                    |                  |                  |                  |                  |                                    |                |                  |
| (Млн. тенге)  |                    |                  |                  |                  |                  |                                    |                |                  |
| Наличные средства<br>и эквиваленты .....  | 15,388             | -                | -                | -                | -                | -                                  | -              | 15,388           |
| Депозиты в банках ....  | 1,035              | 403              | 569              | -                | 695              | -                                  | -              | 2,702            |
| Финансовые<br>инструменты по<br>справедливой<br>стоимости в<br>результате прибыли<br>или убытка ..... | -                  | 16,369           | -                | -                | -                | -                                  | -              | 16,369           |
| Кредиты клиентам ....   | 875                | 470              | 3,522            | 81,227           | 16,155           | -                                  | 141,458        | 243,707          |
| Активы с<br>возможностью<br>продажи .....   | 227                | 96,250           | -                | 1,131            | -                | 49                                 | -              | 97,657           |
| <b>Суммарные<br/>финансовые<br/>активы .....</b>  | <b>17,525</b>      | <b>113,492</b>   | <b>4,091</b>     | <b>82,358</b>    | <b>16,850</b>    | <b>49</b>                          | <b>141,458</b> | <b>375,823</b>   |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |                    |                  |                  |                  |                  |                                    |                |                  |
| Счета и депозиты<br>клиентов .....  | 72,980             | 740              | 11,807           | 38,226           | 30,023           | -                                  | -              | 153,776          |
| Кредиты<br>Правительства РК ....  | -                  | -                | -                | 2,196            | 20,417           | -                                  | -              | 22,613           |
| Кредиты банков .....  | 7                  | 129,640          | -                | -                | -                | -                                  | -              | 129,647          |
| Кредиты других<br>финансовых<br>институтов .....  | -                  | 45,832           | -                | -                | -                | -                                  | -              | 45,832           |
| Выпущенные<br>долговые ценные<br>бумаги .....   | -                  | 360,279          | -                | -                | -                | -                                  | -              | 360,279          |
| Субординированный<br>долг .....   | -                  | 26,878           | -                | 18,530           | -                | -                                  | 2,786          | 48,194           |
| Суммы к выплате<br>Материнской<br>компании .....  | -                  | 105,000          | -                | -                | -                | -                                  | -              | 105,000          |
| Прочие<br>обязательства<br>согласно Плану<br>Реструктуризации .....                                   | -                  | 45,272           | -                | -                | -                | -                                  | -              | 45,272           |
| Прочее<br>финансирование .....  | -                  | 16,206           | -                | -                | -                | -                                  | -              | 16,206           |
| Суммы к выплате по<br>Соглашениям об<br>обратной покупке .....  | 5,010              | -                | -                | -                | -                | -                                  | -              | 5,010            |
| Финансовые<br>инструменты по<br>справедливой<br>стоимости в<br>результате прибыли<br>или убытка ..... | 19                 | -                | -                | -                | -                | -                                  | -              | 19               |
| Прочие<br>обязательства .....   | 2,905              | -                | -                | -                | -                | -                                  | 5,828          | 8,733            |
| <b>Суммарные<br/>финансовые<br/>обязательства .....</b>   | <b>80,921</b>      | <b>729,847</b>   | <b>11,807</b>    | <b>58,952</b>    | <b>50,440</b>    | <b>-</b>                           | <b>8,614</b>   | <b>940,581</b>   |
| <b>Чистая позиция на<br/>31 декабря 2009 .....</b>  | <b>(63,396)</b>    | <b>(616,355)</b> | <b>(7,716)</b>   | <b>23,406</b>    | <b>(33,590)</b>  | <b>49</b>                          | <b>132,844</b> | <b>(564,758)</b> |
| Чистая позиция на<br>31 декабря 2008 .....  | (490,683)          | 8,278            | 131,368          | (8,276)          | 99,868           | -                                  | -              | (259,445)        |
| <b>Совокупная чистая<br/>позиция на 31<br/>декабря 2009 .....</b>                                     | <b>(63,396)</b>    | <b>(679,751)</b> | <b>(687,467)</b> | <b>(664,061)</b> | <b>(697,651)</b> | <b>-</b>                           | <b>-</b>       |                  |
| Совокупная чистая<br>позиция на<br>31 декабря 2008 .....  | (490,683)          | (482,405)        | (351,037)        | (359,313)        | (259,445)        | -                                  | -              |                  |



## Рентабельность активов и собственных средств

В таблице ниже приводятся некоторые отобранные финансовые коэффициенты Банка за указанные периоды:

|  | Годы, окончившиеся 31 декабря        |           |
|--|--------------------------------------|-----------|
|  | 2009                                 | 2008      |
|  | <i>(Млн. тенге, кроме долей (%))</i> |           |
| Чистая сумма (убытка)/прибыли.....   | (298,440)                            | (386,210) |
| Средние суммарные активы <sup>(1)</sup> .....  | 583,701                              | 954,620   |
| Средняя сумма капитала простых акций <sup>(1)</sup> .....  | —                                    | -         |
| Средняя сумма капитала простых акций/Средние суммарные активы <sup>(1)</sup> .....                             | —                                    | -         |
| Средние суммарные активы (в виде процента) <sup>(3)</sup> .....  | (51.1)%                              | (40.5)%   |
| Средняя сумма суммарных активов (в виде процента)  | —                                    | —         |
| Чистая сумма (убытка)/прибыли, относимой на владельцев привилегированных акций <sup>(2)</sup> .....            | —                                    | —         |
| Чистая сумма (убытка)/прибыли, относимой на владельцев простых акций материнской компании <sup>(2)</sup> ..... | —                                    | —         |

Примечания:

- (1) На основе среднего значения начального и конечного остатков соответствующей балансовой статьи за период.
- (2) Не охваченная Годовой финансовой отчетностью за год, окончившийся 31 декабря 2009
- (3) Средние суммарные активы рассчитываются в виде процента убытка за год в средних активах за 2008 и 2009 гг.

## Торгово-инвестиционный портфель

Банк структурирует свой портфель ценных бумаг, принимая во внимание несколько факторов, в том числе ликвидность, диверсификацию и доходность при погашении ценных бумаг, находящихся в его владении. В течение 2005 г. руководство Банка решило диверсифицировать его портфель ценных бумаг с целью управления его подверженности рискам со стороны НБК и Правительства Казахстана, в каковом портфеле доля активов Банка, удерживаемых для продажи, составляла в прошлые периоды до 90,0 процента. В настоящее время политика Банка заключается в том, чтобы поддерживать долю ценных бумаг Правительства на уровне не менее 6 процентов его торгового портфеля, долю ценных бумаг компаний (кроме Самрук-Казыны) на уровне не более 20,0 процента, долю облигаций Самрук-Казыны на уровне не более 85,0 процента, долю ценных бумаг иностранных эмитентов с рейтингом не менее А, присвоенным S&P или Fitch, – на уровне не более 1,0 процента, долю структурированных облигаций и бондов не более 5 процентов и доли субординированных облигаций – на уровне не более 27 процентов.

В таблице ниже представлена структура ценных бумаг, которыми Банк владел 31 декабря 2009 и 2008 гг. г.:

|  | 31 декабря          |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | 2009                | 2008           |
|  | <i>(Млн. тенге)</i> |                |
| Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка..... | 16,369              | 201,973        |
| Активы с возможностью продажи.....   | 97,657              | 2,741          |
| <b>Итого.....</b>  | <b>114,026</b>      | <b>204,714</b> |

В приводимых ниже таблицах отражены установленные сроки платежей по активам, включенным в портфель ценных бумаг Банка (который состоит из финансовых активов по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка, инвестиции с возможностью продажи и инвестиции в ассоциированных компаниях), а также средневзвешенная доходность по каждому диапазону установленных сроков платежей за год, закончившийся 31 декабря 2008 и 2009 гг.. Такие данные за 2007 г. отсутствуют:

На 31 декабря 2009

|  | Не более 1 мес. |            | 1 - 3 мес.    |            | 3 мес. - 1 год |          | 1 - 5 лет    |            | Более 5 лет  |          | Срок погашения не определен |            |
|--|-----------------|------------|---------------|------------|----------------|----------|--------------|------------|--------------|----------|-----------------------------|------------|
|  | (Млн. тенге)    | (%)        | (Млн. тенге)  | (%)        | (Млн. тенге)   | (%)      | (Млн. тенге) | (%)        | (Млн. тенге) | (%)      | (Млн. тенге)                | (%)        |
| <b>Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....</b> | —               | —          | —             | —          | —              | —        | —            | —          | —            | —        | —                           | —          |
| Облигации  |                 |            |               |            |                |          |              |            |              |          |                             |            |
| Министерства Финансов РК...  | 7,969           | 48         | —             | —          | —              | —        | —            | —          | —            | —        | —                           | —          |
| Долговые ценные бумаги финансовых институтов.....  | 6,390           | 38.5       | —             | —          | —              | —        | —            | —          | —            | —        | —                           | —          |
| Долговые ценные бумаги компаний.....   | 2,010           | 12.1       | —             | —          | —              | —        | —            | —          | —            | —        | —                           | —          |
| Производные финансовые инструменты ..  | —               | —          | —             | —          | —              | —        | —            | —          | —            | —        | —                           | —          |
| <b>Инвестиции с возможностью продажи</b>   | —               | —          | —             | —          | —              | —        | —            | —          | —            | —        | —                           | —          |
| Долговые ценные бумаги (включая Облигации Самрук-Казыны).....                            | 227             | 1.4        | 96,250        | 100        | —              | —        | 1,131        | 100        | —            | —        | —                           | —          |
| Акции ценные бумаги  | —               | —          | —             | —          | —              | —        | —            | —          | —            | —        | 49                          | 100        |
| <b>Итого.....</b>  | <b>16,596</b>   | <b>100</b> | <b>96,250</b> | <b>100</b> | <b>—</b>       | <b>—</b> | <b>1,131</b> | <b>100</b> | <b>—</b>     | <b>—</b> | <b>49</b>                   | <b>100</b> |

Примечание: См. Прим. 14, 16 и 36 к Годовой финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2009

На 31 декабря 2008

|  | Не более 1 мес. |          | 1 - 3 мес.   |          | 3 мес. - 1 год |          | 1 - 5 лет    |            | Более 5 лет  |            | Срок погашения не определен |            |
|--|-----------------|----------|--------------|----------|----------------|----------|--------------|------------|--------------|------------|-----------------------------|------------|
|  | (Млн. тенге)    | (%)      | (Млн. тенге) | (%)      | (Млн. тенге)   | (%)      | (Млн. тенге) | (%)        | (Млн. тенге) | (%)        | (Млн. тенге)                | (%)        |
| <b>Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка .....</b> | —               | —        | —            | —        | —              | —        | —            | —          | —            | —          | —                           | —          |
| Облигации  |                 |          |              |          |                |          |              |            |              |            |                             |            |
| Правительства США.....   | 136,972         | 67.8     | —            | —        | —              | —        | —            | —          | —            | —          | —                           | —          |
| Облигации Министерства Финансов РК..   | 5,487           | 2.7      | —            | —        | —              | —        | —            | —          | —            | —          | —                           | —          |
| Долговые ценные бумаги финансовых институтов.....  | 26,106          | 12.9     | —            | —        | —              | —        | —            | —          | —            | —          | —                           | —          |
| Долговые ценные бумаги компаний.....   | 1,136           | 0.6      | —            | —        | —              | —        | —            | —          | —            | —          | —                           | —          |
| Производные финансовые инструменты ..  | 32,272          | 16.0     | —            | —        | —              | —        | —            | —          | —            | —          | —                           | —          |
| <b>Инвестиции с возможностью продажи</b>   |                 |          |              |          |                |          |              |            |              |            |                             |            |
| Долговые ценные бумаги.....  | 0               | 0.0      | —            | —        | —              | —        | 1,835        | 100        | 856          | 100        | —                           | —          |
| Акции ценные бумаги  | —               | —        | —            | —        | —              | —        | —            | —          | —            | —          | 49                          | 100        |
| <b>Итого.....</b>  | <b>201,973</b>  | <b>—</b> | <b>—</b>     | <b>—</b> | <b>—</b>       | <b>—</b> | <b>1,835</b> | <b>100</b> | <b>856</b>   | <b>100</b> | <b>49</b>                   | <b>100</b> |

### **Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка**

Портфель Банка, объединяющий финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка, состоит из облигаций, выпущенных НБК, облигаций, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан, и других государственных и корпоративных эмитентов Казахстана. Банк также владеет долговыми ценными бумагами финансовых учреждений, в том числе БТА-Банка и АТФ-Банка, долговыми ценными бумагами казахстанских компаний, в том числе АО “Ульбинский металлургический завод” и АО “Доржан Тимир Жоли”. Правление Банка испытывает озабоченность в связи со справедливой стоимостью облигаций БТА-Банка, которые включены в торговый портфель Банка, так как финансовое состояние БТА-Банка ухудшилось.

В ходе проводимой экспертизы новое руководство Банка обнаружило сделки, заключенные Банком в период между 2006 и 2008 гг., которые не были надлежащим образом отражены на балансе Банка. Эти сделки включали гарантии Банка, обеспеченные залогами Казначейских обязательств США, по которым были созданы полные провизии. Эти Казначейские обязательства США были использованы для урегулирования гарантий, выданных Банком, и на 31 декабря 2009 г. были списаны с баланса Банка См. “Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и Казначейские обязательства США”..

В таблице ниже представлена структура портфеля Банка, объединяющего финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка, на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | <b>На 31 декабря</b> |                |
|--|----------------------|----------------|
|  | <b>2009</b>          | <b>2008</b>    |
|  | <i>(Млн. тенге)</i>  |                |
| <b>Активы</b>  |                      |                |
| <b>Долговые и прочие инструменты с фиксированным доходом</b> |                      |                |
| <b>- Правительственные облигации</b>                         |                      |                |
| С рейтингом выше AAA .....                                   | -                    | 136,972        |
| С рейтингом выше BBB- до BBB+.....                           | 7,969                | 5,487          |
| <b>- Суммарные правительственные облигации .....</b>         | <b>7,969</b>         | <b>142,459</b> |
| <b>- Корпоративные облигации</b>                             |                      |                |
| С рейтингом выше BBB- до BBB+.....                           | -                    | 99             |
| С рейтингом выше BB- до BB+.....                             | 314                  | 3,745          |
| С рейтингом выше B- до B+ .....                              | -                    | 205            |
| С рейтингом ниже B- .....                                    | 985                  | -              |
| Без рейтинга.....  | 711                  | 1,136          |
| <b>- Суммарные корпоративные облигации .....</b>             | <b>2,010</b>         | <b>5,185</b>   |
| <b>- Банковские облигации</b>                                |                      |                |
| С рейтингом выше AA- до AA+.....                             | 2,896                | 3,263          |
| С рейтингом выше A- до A+.....                               | 2,936                | 1,054          |
| С рейтингом выше BBB- до BBB+.....                           | 402                  | -              |
| С рейтингом выше BB- до BB+.....                             | -                    | 17,189         |
| С рейтингом выше B- до B+ .....                              | 156                  | 551            |
| <b>- Суммарные банковские облигации .....</b>                | <b>6,390</b>         | <b>22,057</b>  |

Примечание: Рейтинги основаны на стандартных рейтингах Standard & Poor’s.

|  | <b>На 31 декабря</b> |                |
|--|----------------------|----------------|
|  | <b>2009</b>          | <b>2008</b>    |
|  | <i>(Млн. тенге)</i>  |                |
| <b>Производные финансовые инструменты – активы</b> |                      |                |
| <b>Контракты в иностранной валюте</b>              |                      |                |
| Споты.....   | -                    | 4              |
| Свопы .....  | -                    | 32,268         |
|  | -                    | 32,272         |
|  | <b>16,369</b>        | <b>201,973</b> |

### ***Инвестиции с возможностью продажи***

На 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г. инвестиции Банка с возможностью продажи состояли главным образом из облигаций Министерства финансов Республики Казахстан и других государственных и частных организаций Казахстана. Банк также владеет облигациями других финансовых учреждений, в том числе Банка ЦентрКредит и АТФ-Банка, которые составляют часть его портфеля инвестиций с возможностью продажи.

В таблице ниже отражена структура портфеля Банка, объединяющего инвестиции с возможностью продажи 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | <b>На 31 декабря</b> |              |
|--|----------------------|--------------|
|  | <b>2009</b>          | <b>2008</b>  |
|  | <i>(Млн. тенге)</i>  |              |
| <b>Удерживаемые Банком</b>                                   |                      |              |
| <b>Долговые и прочие инструменты с фиксированным доходом</b> |                      |              |
| <b>- Облигации Министерства финансов РК</b>                  |                      |              |
| С рейтингом выше BBB- до BBB+.....                           | 955                  | 964          |
| <b>- Корпоративные облигации</b>                             |                      |              |
| С рейтингом выше BBB- до BBB+.....                           | -                    | 377          |
| С рейтингом выше BB- до BB+.....                             | 59                   | -            |
| Без рейтинга.....  | 85                   | 616          |
| <b>- Банковские облигации</b>                                |                      |              |
| С рейтингом выше BBB- до BBB+.....                           | 340                  | -            |
| С рейтингом выше BB- до BB+.....                             | -                    | 634          |
| С рейтингом выше B- до B+.....                               | -                    | 101          |
| С рейтингом ниже B-.....                                     | 3                    | -            |
| <b>- Облигации Материнской компании</b>                      |                      |              |
| Без рейтинга.....  | 96,166               | -            |
| <b>- Вложения в акционерный капитал</b>                      |                      |              |
| Корпоративные акции .....                                    | 49                   | 49           |
|  | <b>97,657</b>        | <b>2,741</b> |

### ***Инвестиции, удерживаемые до погашения***

На 31 декабря 2009 г. Банк не имел инвестиций, удерживаемых до погашения.

### **Кредитный портфель**

В настоящее время Банк предлагает только пять продуктов розничного кредитования – кредиты студентам по Программе государственного финансирования студенческих кредитов и ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки в той степени, в которой он получает поступления по возвратам кредитов, ранее выданных по Программе государственного финансирования ипотеки, депозитные счета «Альянс депозит», «Альянс кредит», а также кредиты с возможностью выхода в «овердрафт» по зарплатным карточкам, Такое положение отражает значительное сокращение по сравнению с количеством продуктов, которые Банк предлагал на рынке и продавал до 2009 г.

Контроль за кредитным портфелем Банка осуществляет Большой кредитный комитет Банка. Большой кредитный комитет определяет сумму, которую Банк готов предоставить в кредит, а также вид обеспечения, необходимого для таких кредитов. Если имеются какие-либо фактические или потенциальные проблемы либо в отношении заемщика, либо кредитования, вопрос о кредите передается в Управление по недействующим кредитам Банка, которое является подразделением Кредитного управления Банка, для разработки плана действий, подлежащего одобрению Комитетом по недействующим кредитам, в отношении каждого кредита. См. “Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования”.

175

В таблице ниже приводится структура кредитов Банка на 31 декабря 2009 и 2008 гг. гг.:

|   | На 31 декабря  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2009           | 2008           |
|   | (Млн. тенге)   |                |
| Выданные кредиты.....                             | 690,336        | 694,479        |
| Суммарные инвестиции в финансовую аренду .....    | 5,526          | 8,786          |
| Провизии на покрытие убытков от обесценения ..... | (454,175)]     | (269,790)      |
| <b>Суммарные кредиты клиентам .....</b>           | <b>243,707</b> | <b>433,475</b> |

### **Разбивка кредитного портфеля по видам кредитов**

В таблице ниже представлена структура чистой суммы кредитного портфеля Банка с разбивкой на розничные кредиты, кредиты МСП и корпоративные кредиты Банка на 31 декабря 2009 и 2007гг. на основе Адаптированных МСФО:

|                                       | На 31 декабря  |              |                |              |
|---------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                                       | 2009           |              | 2008           |              |
|                                       | (Млн. тенге)   | (%)          | (Млн. тенге)   | (%)          |
| Розничные <sup>(1)(2)(3)</sup> .....  | 107,374        | 69.8         | 231,848        | 37.3         |
| Корпоративные <sup>(2)(3)</sup> ..... | 19,379         | 12.6         | 334,613        | 53.9         |
| МСП <sup>(2)</sup> .....              | 27,031         | 17.6         | 54,865         | 8.8          |
| <b>Итого.....</b>                     | <b>153,784</b> | <b>100.0</b> | <b>621,326</b> | <b>100.0</b> |

Примечание:

- (1) Розничные кредиты указаны как “кредиты физическим лицам” в Финансовой отчетности. См. Прим. 15 и Прим. 16 к Годовой финансовой отчетности.
- (2) Структура кредитов в этой таблице отличается от разбивки по сегментам, приводимой в Финансовой отчетности. В Финансовой отчетности кредитный портфель Банка разделен на розничный сектор и корпоративный сектор, причем отчетные данные по сектору МСП включены в отчетные данные корпоративного сектора. См. Прим15 к Годовой финансовой отчетности.
- (3) Розничные кредиты и корпоративные кредиты, указанные в таблице, рассчитаны на основе классификации, отличной от той, которая использована в Финансовой отчетности.

См. “Банк – Коммерческая деятельность Банка – Банковское обслуживание физических лиц – Розничное кредитование” для ознакомления со структурой розничных кредитов по видам кредитов на 31 декабря 2009 и 2008 гг.

### **Разбивка кредитного портфеля по отраслям**

Совет директоров Банка одобрил правило, согласно которому Большой кредитный комитет Банка может устанавливать лимиты на общую сумму кредитного портфеля за вычетом провизий Банка по секторам экономики в виде выраженных в процентах долей его чистой суммы кредитного портфеля. Большой кредитный комитет будет пересматривать после Реструктуризации и начала обычных операций по кредитованию.

После того, как в феврале 2009 г. начала проводится внутренняя экспертиза, новое руководство Банка решило изменить определения отраслей промышленности, которые он использует в

своей учетной политике. На основании этих решений новое руководство Банка пересмотрело категории некоторых кредитов, существовавшие в периоде, окончившемся 31 декабря 2009 г. В результате пересмотра категорий некоторых кредитов за период, окончившийся 31 декабря 2009 г., их суммы стали несопоставимы с суммами за прошлые периоды. Вследствие этого в таблице ниже представлена некоторая информация в отношении структуры кредитного портфеля Банка с разбивкой по промышленным отраслям на 31 декабря 2009 г. и 2008 г.:

|   | На 31 декабря  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2009           | 2008           |
|   | (Млн. тенге)   |                |
| Строительство .....                                       | 113,729        | 96,228         |
| Производство сырой нефти и природного газа.....           | 56,916         | 45,014         |
| Операции с недвижимым имуществом .....                    | 56,413         | 32,623         |
| Услуги, оказываемые малыми и средними предприятиями ..... | 42,151         | 48,963         |
| Оптовая торговля .....                                    | 28,807         | 32,979         |
| Финансовые услуги.....                                    | 21,640         | 21,904         |
| Транспорт.....  | 15,534         | 12,175         |
| Металлургическая промышленность.....                      | 9,851          | 8,830          |
| Финансовый лизинг .....                                   | 5,526          | 8,786          |
| Химическая промышленность .....                           | 4,495          | 2,405          |
| Сельское хозяйство .....                                  | 4,486          | 8,484          |
| Пищевые продукты .....                                    | 3,978          | 4,138          |
| Розничная торговля.....                                   | 3,171          | 1,093          |
| Производство металлических изделий.....                   | 939            | 295            |
| Почта и связь .....                                       | 502            | 461            |
| Прочее .....  | 15,394         | 20,151         |
|   | <b>383,532</b> | <b>344,529</b> |
| Резерв на обесценение .....                               | (303,444)      | (194,768)      |
|   | <b>80,088</b>  | <b>149,761</b> |

Корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной и кредиты физическим лицам также выдавались клиентам, находящимся в Республике Казахстан.

#### **Разбивка кредитного портфеля по валютам**

Доля кредитов, выраженных в Тенге, уменьшилась до 47 процента кредитного портфеля Банка на 31 декабря 2009 г. по сравнению с 50,9 процента на 31 декабря 2008 г., главной причиной такого уменьшения стало погашение кредитов, выраженных в Тенге, и обесценивание Тенге по отношению к Доллару США.

В таблице ниже приводится структура кредитного портфеля Банка на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|                                  | На 31 декабря  |              |                |              |
|----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                                  | 2009           |              | 2008           |              |
|                                  | (Млн. тенге)   | (%)          | (Млн. тенге)   | (%)          |
| Тенге.....                       | 114,582        | 47.0         | 220,579        | 50.9         |
| Долл. США.....                   | 123,938        | 50.8         | 201,432        | 46.5         |
| Евро .....                       | 5,034          | 2.1          | 10,696         | 2.4          |
| Прочие.....                      | 153            | 0.1          | 768            | 0.2          |
| <b>Общая сумма кредитов.....</b> | <b>243,707</b> | <b>100.0</b> | <b>433,475</b> | <b>100.0</b> |

#### **Суммы к получению от банков**

На 31 декабря 2009 г. объем сумм к получению от банков снизился на 57,2 процента до 2 702 млн. Тенге с 6 318 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Главной причиной снижения явилось уменьшение объема банковских депозитов и выделение провизий на обесценение займов и депозитов на сумму 1 411 млн. тенге.

В таблице ниже приводится разбивка остатков корреспондентских счетов и кредитов по валютам на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|   | <b>На 31 декабря</b> |              |
|---|----------------------|--------------|
|   | <b>2009</b>          | <b>2008</b>  |
|   | <i>(Млн. тенге)</i>  |              |
| Тенге.....  | –                    | 542          |
| Иностранная валюта.....                           | 2,702                | 5,776        |
| <b>Суммарная сумма к получению от банков.....</b> | <b>2,702</b>         | <b>6,318</b> |

## **Принципы и процедуры кредитования**

АФН устанавливает жесткие принципы, применимые к процессу одобрения выдачи кредитов банками. Нормативы АФН ограничивают риск в отношении любого одного заемщика или группы заемщиков на уровне 10,0 процента собственных средств банка, когда речь идет о кредитах связанным сторонам, на уровне 25,0 процентов собственных средств банка, когда речь идет о кредитах несвязанным сторонам, и 10,0 процента собственных средств банка, когда речь идет о необеспеченных кредитах, вне зависимости от того, является ли заемщик связанной или не связанной стороной. В настоящее время руководство Банка пересматривает и улучшает процесс утверждения выдачи кредитов Банком и принципы и процедуры кредитования. После завершения этой работы пересмотренные принципы и процедуры кредитования будут представлены на одобрение Совету директоров и внедрены на практике, как только Банк возобновит свои обычные операции по кредитованию и определит параметры своих будущих кредитных продуктов.

На 31 декабря 2009 г. операции Банка по кредитованию ограничиваются выдачей кредитов по Программе государственного финансирования. Принципы кредитования Банка в отношении кредитов этих видов основаны на требованиях и критериях кредитования, установленных соответствующими Программами государственного финансирования. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Программы государственного финансирования”*.

1 февраля 2010, Банк приступил к кредитованию по своим программам МСП, а также по зарплатным картам с возможностью выход в «овердрафт» своих отобранных розничных клиентов. Продукты по МСП и рознице предоставляются отобранной группе клиентов с хорошими кредитными историями и не имеющих значительной налоговой нагрузки. До предоставления заявки на получение кредита по линии МСП соответствующему органу по принятию решений, кредитное управление МСП на уровне филиалов проводит надлежащий анализ существующего бизнеса компании и имущественного залога заемщика.

Принципы программ кредитования МСП основаны на наилучших методах Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) и государственных программах финансирования МСП, в которых Банк является активным участником. Продукты по зарплатным картам с возможностью выход в «овердрафт» предоставляются только сотрудникам Банка и долгосрочным участникам зарплатных программ Банка - крупнейшим корпоративным клиентам. См. *“Банк - Бизнес Банка – Кредитование МСП”* и *“Банк - Бизнес Банка - Банковские услуги для физических лиц – розничное кредитование”*.

Банк имеет Большой кредитный комитет, Кредитный комитет МСП и Розничный кредитный комитет, которые утверждают выдачу кредитов, предоставляемых Банком, в зависимости от категории заемщика.

Большой кредитный комитет отвечает за утверждение условий кредитных линий и гарантий, предоставляемых Банком (в том числе его отделениями) корпоративным клиентам и любым другим клиентам, если сумма кредита превышает 5 млн. Долл. США. Комитет МСП отвечает за утверждение условий кредитных линий и гарантий, предоставляемых Банком (в том числе его

отделениями) МСП, суммы которых не превышают 5 млн. Долл. США. Комитет по розничным кредитам отвечает за утверждение выдачи розничных кредитов. Согласно параметрам розничных кредитных кредитов, утвержденных Комитетом по розничным кредитам, утверждение условий выдачи кредитов, предлагаемых каждому розничному заемщику, проводится с использованием Отделом страхования Департамента рисков скоринговой системы.

Каждый из кредитных комитетов Банка состоит из представителей нижеследующих подразделений: Департамент управления рисками, Юридический Департамент, Департамент безопасности и Коммерческий Департамент. Состав каждого из этих комитетов подбирается таким образом, чтобы свести к минимуму уровень рисков, не затрагивая рентабельности Банка.

В соответствии с Законом об АО некоторые категории кредитов подлежат утверждению Советом директоров Банка. Такие категории включают любой кредит, выдаваемый связанному лицу или Аффилированному лицу.

В каждом из отделений Банка существует Комитет МСП, который имеет право удовлетворять заявки на выдачу кредита в пределах установленных лимитов. На дату настоящего Проспекта, лимиты на выдачу кредитов отделениями Банка составляли от 10 млн. Тенге до 25 млн. Тенге в зависимости от конкретного отделения.

Лимиты кредитования, установленные для конкретных отделений, могут быть повышены, снижены или отменены, в зависимости от качества кредитного портфеля отделения и от объема кредитных заявок. Лимиты кредитования могут быть изменены по просьбе соответствующего отделения или соответствующего департамента головного офиса Банка. Все кредитные заявки должны подаваться в Банк на его стандартных бланках заявок. Соответствующий кредитный комитет тщательно изучает и анализирует заявку, проводит, в том числе, анализ целесообразности выдачи кредита и финансового состояния, репутации и опыта потенциального заемщика, и подготавливает кредитное досье по результатам такого анализа. При необходимости соответствующий кредитный комитет получает отзывы о потенциальном заемщике от третьих лиц, в том числе информацию о заемщике от других банков, учетные записи по кредитной истории из Первого кредитного бюро, информацию из налоговых органов по налоговым недоимкам, а также изучает результаты проверок, проведенных службой безопасности Банка.

Если кредит подлежит обеспечению, Банк проводит оценку предлагаемого обеспечения, включая оценку стоимости, законности и возможности взыскания в принудительном порядке. Банк принимает только ликвидное обеспечение, такое как денежные средства, гарантии и недвижимость. Банк также требует представления заключения независимого оценщика в отношении стоимости объекта недвижимости или транспортных средств, предоставляемых в качестве обеспечения, каковое обеспечение затем проверяется Департаментом по обеспечению Банка. Юридический Департамент Банка также участвует в процедуре выдачи кредита по каждой заявке и проверяет кредитный договор и другую соответствующую юридическую документацию.

В прошлые периоды Банк пользовался автоматизированной системой балльной оценки заемщиков для обработки информации и одобрения заявок на выдачу КФЛР. Использование этой системы было прекращено в конце 2007 г. по причине большого количества недействующих розничных кредитов, накопившихся в Банке, и ухудшающегося финансового состояния Банка. В течение июня и июля 2009 г. Банк пересмотрел принципы и критерии своей модели оценки заемщиков КФЛР и внес ряд улучшений и корректировок. Департамент управления рисками Банка планирует скоординировать с Департаментом информационных проектов внедрение этих улучшений в соответствующее программное обеспечение. Осуществление этого проекта будет зависеть от результатов общего пересмотра стратегии Банка.



### ***Принципы и процедуры обеспечения возврата***

Банк создал Департамент по недействующим кредитам, который занимается в первую очередь реструктуризацией недействующих кредитов и координирует и контролирует процесс обеспечения возврата в целом. Для поддержки процесса по обеспечению возврата Банк в 2008 г. внедрил новую систему программных продуктов, которая помогает Банку контролировать дебиторскую задолженность по недействующим кредитам, эффективность работы соответствующих отделов Банка и внешних коллекторских агентств. Методика Банка по обеспечению возврата корпоративных кредитов и кредитов МСП используется в каждом случае индивидуально. Методика Банка по обеспечению возврата розничных кредитов стандартизирована и первоначально используется специально назначенным колл-центром Банка и Департаментом по проблемным кредитам.

#### *Корпоративные кредиты и кредиты МСП*

Процесс обеспечения возврата корпоративных кредитов и кредитов МСП осуществляется сообразно каждому конкретному случаю. Обычно после того, как корпоративный кредит или кредит МСП становится просроченным, Банк вступает в неофициальные переговоры с заемщиком для разрешения проблемы невозврата. Если неофициальные переговоры не приносят решения, Департамент по недействующим кредитам предоставляет рекомендации Комитету по недействующим кредитам, который после этого утверждает план действий в отношении каждого отдельного заемщика. Если задержки в выплатах вызваны снижением прибыли заемщика по причине падения объема продаж и общего влияния финансового кризиса, в плане действий может быть предложено реструктурировать кредит и договориться об уменьшенной процентной ставке, о продлении срока погашения и/или гибких условиях возврата в зависимости от того, насколько крепким является коммерческое предприятие заемщика. В плане действий может также содержаться рекомендация Банку приступить к процедуре внесудебного лишения права выкупа залога (если речь идет о кредитах с обеспечением) или попытаться вступить во владение имуществом заемщика, которое не является обеспечением по кредиту. Если эти меры не обеспечат эффективного удовлетворения требования, Банк может возбудить судебное разбирательство против заемщика. После того, как все способы получения возмещения будут исчерпаны, и с официального одобрения Комитета по недействующим кредитам Банк списывает недействующий кредит.

#### *Розничные кредиты*

Процесс обеспечения возврата розничных кредитов можно разделить на три этапа. Первоначальный этап по обеспечению возврата поручается специально назначенному колл-центру Банка, который собирает информацию о личных обстоятельствах каждого должника и договаривается с ним о реальных сроках возврата. Колл-центр приступает к работе с кредитом, как только он становится просроченным, и продолжает наводить справки по телефону и вести переговоры до тех пор, пока просрочка по кредиту не превысит 60 дней, если речь идет о необеспеченном кредите, или 30 дней, если речь идет об обеспеченном кредите. Если кредит не возвращается по истечении вышеуказанных сроков или если заемщик отказывается платить, то соответствующее досье передается в Департамент по недействующим кредитам, после чего начинается второй этап обеспечения возврата. На 31 декабря 2009 г. в колл-центре Банка работали 35 сотрудника. В период с 1 января 2009 г. по 31 декабря 2009 г. колл-центр обработал 653 868 просроченных кредитов, из которых 405 832, или 62,1 процента, были либо погашены полностью, либо переведены в Хороший Банк.

Во втором этапе обеспечения возврата участвует Департамент по недействующим кредитам, который попытается реструктурировать просроченный кредит и договориться о новых условиях выплаты, приемлемых для заемщика. Если Департаменту не удастся заключить договоренность на удовлетворительных условиях, он подает официальное требование уплаты

заемщику, возбуждает внесудебную процедуру взыскания для лишения права выкупа долга, если речь идет об обеспеченном кредите, вступает во владение обеспечением или добывается возврата путем судебного разбирательства.

Третий этап заключается в продаже просроченных кредитов коллекторским агентствам, не являющимся связанными сторонами. Раньше Банк пользовался в основном услугами коллекторских агентств, аффилированных с САФК. На дату настоящего Проспекта Банк прекратил все операции с коллекторскими агентствами, аффилированными с САФК. Если необеспеченный кредит или кредит на покупку автомобиля остается просроченным более 180 дней или если – в некоторых случаях до того, как просрочка превысит 180 дней – Банк полагает, что эти кредиты не будут возвращены, Банк передает такие кредиты коллекторским агентствам. На 1 февраля 2010 г. Банк пользовался услугами пяти коллекторских агентств: ТОО «Тайм-Инвест», ТОО «Бюро по работе с дебиторами», ТОО «Казахстан Секьюрити Систем», ТОО Независимое коллекторское агентство «Ультиматум» и ТОО «Позитив Финанс». На 1 апреля 2010 г. основная сумма кредитов, переданных коллекторским агентствам, составляла 64 903 млн. Тенге. По условиям договоров с этими агентствами Банк остается законным собственником соответствующего плохого банка и отражает его на своем балансе. Однако вся работа в отношении обеспечения возврата соответствующих активов выполняется коллекторским агентством. Если коллекторское агентство добывается возврата любой части актива, оно удерживает свои комиссионные и передает остаток денежной суммы Банку. Комиссионные, о которых Банк договорился с коллекторскими агентствами, составляют от 12,0 до 23,0 процента в зависимости от обеспечения, количества дней просрочки кредита, истории торговых операций соответствующего коллекторского агентства и других критериев.

Обычно Банк взимает пени по просроченным кредитам на сумму от 0,2 до 1,0 процента от основной суммы за каждый день. В качестве меры стимулирования возвратов, на период с 1 сентября 2009 г. по 31 октября 2009 г. Банк согласился отказаться от взимания пени по просроченным суммам всех розничных продуктов, за исключением кредитных карт, если заемщик вернет все просроченные причитающиеся суммы в течение вышеуказанного периода. Данная инициатива была продлена до 15 января 2010 г. В результате, ежемесячный приток погашений увеличился на 20 % и 480 023 заемщиков приняло участие в данной акции.

Банк периодически пересматривает свои недействующие кредиты. Если необеспеченный кредит или кредит на покупку автомобиля продолжает оставаться просроченным больше 180 дней или если в некоторых случаях до того, как просрочка превысит 180 дней, Банк полагает, что данные кредиты не будут возвращены, Банк передает такие кредиты коллекторским агентствам.

#### *Кредиты, полученные мошенническим путем*

Внутренняя служба безопасности Банка участвует в мерах, принимаемых в отношении недействующих кредитов, полученных мошенническим путем. Эта служба расследует обстоятельства, связанные с такими кредитами, и передает соответствующие материалы правоохранительным органам Казахстана в соответствии с применимым законодательством Казахстана. На дату настоящего Проспекта Банк не обнаружил какие-либо недействующие кредиты на значительные суммы, которые были получены мошенническим путем.

#### **Создание обеспечения**

Для уменьшения своего кредитного риска Банк требует от заемщиков обеспечение. Обеспечение включает, кроме прочего, недвижимость, механизмы и транспортные средства, промышленное оборудование и товары промышленного назначения и материально-производственные запасы, а также денежные депозиты, отечественные ценные бумаги и личные, корпоративные гарантии или гарантии, предоставленные финансовым учреждением.

В некоторых случаях, когда существующее обеспечение уменьшается в стоимости, может быть затребовано дополнительное обеспечение. Кроме того, по условиям кредитных договоров обычно Банк имеет право пересмотреть процентные ставки или потребовать досрочного возврата кредита или его части в случае изменения обстоятельств, в том числе в случае снижения стоимости обеспечения. В таблице ниже приводится максимальная сумма кредита в виде выраженной в процентах доли стоимости соответствующего обеспечения в зависимости от вида обеспечения

В таблице ниже приводится максимальная сумма кредита в виде выраженной в процентах доли стоимости соответствующего обеспечения в зависимости от вида обеспечения на 31 декабря 2009:

| <b>Виды обеспечения</b>   | <b>Кредит/<br/>стои-<br/>мость<br/>обеспе-<br/>чения</b> |
|---|--|
| Денежные средства .....   | 95%  |
| Корпоративные ценные бумаги.....                                      | 60%  |
| Корпоративные ценные бумаги (не обращающиеся на открытом рынке) ..... | 40%  |
| Жилая недвижимость.....   | 50%  |
| Коммерческая недвижимость.....  | 60%  |
| Товары в обороте.....   | 60%  |
| Оборудование .....  | 70%  |

В таблице ниже приводится разбивка обеспеченных и необеспеченных кредитов Банка по суммам, а также в виде выраженной в процентах доли общей суммы кредитов на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|                                  | <b>На 31 декабря</b> |              |                     |              |
|----------------------------------|----------------------|--------------|---------------------|--------------|
|                                  | <b>2009</b>          |              | <b>2008</b>         |              |
|                                  | <i>(Млн. тенге)</i>  | <i>(%)</i>   | <i>(Млн. тенге)</i> | <i>(%)</i>   |
| Обеспеченные.....                | 288,236              | 75.2         | 335,815             | 97.5         |
| Необеспеченные .....             | 95,296               | 24.8         | 8,713               | 2.5          |
| <b>Общая сумма кредитов.....</b> | <b>383,532</b>       | <b>100.0</b> | <b>344,528</b>      | <b>100.0</b> |

В таблице ниже приводится разбивка общей суммы кредитов по видам обеспечения, а также в виде выраженной в процентах доли в общей сумме портфельного кредита на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|                            | <b>На 31 декабря</b> |                                    |                     |                                    |
|----------------------------|----------------------|------------------------------------|---------------------|------------------------------------|
|                            | <b>2009</b>          |                                    | <b>2008</b>         |                                    |
|                            | <i>(Млн. тенге)</i>  | <i>(% от кредит.<br/>портфеля)</i> | <i>(Млн. тенге)</i> | <i>(% от кредит.<br/>портфеля)</i> |
| Недвижимость .....         | 203,224              | 52.99                              | 136,552             | 39.63                              |
| Смешанное обеспечение      | 52,419               | 13.67                              | 106,872             | 31.02                              |
| Транспорт                  | 6,408                | 1.67                               | 11,886              | 3.45                               |
| Депозиты                   | 5,577                | 1.45                               | 15,792              | 4.58                               |
| Гарантии                   | 278                  | 0.07                               | 2,186               | 0.63                               |
| Ценные бумаги              | 31                   | -                                  | 27,751              | 8.06                               |
| Прочий имущественный залог | 20,299               | 5.29                               | 34,776              | 10.09                              |
| Без обеспечения            | 95,296               | 24.85                              | 8,713               | 2.53                               |
|                            | <b>383,532</b>       | <b>100.00</b>                      | <b>344,528</b>      | <b>100.00</b>                      |

Суммы, показанные в вышеуказанной таблице, представляют стоимость кредитов, и не обязательно представляют стоимость обеспечения в текущих ценах.

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. было невозможно определить стоимость обеспечения в текущих ценах для обесцененных и просроченных кредитов на совокупную сумму 355 577 млн. тенге и 246 317 млн. тенге, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. Банк получил активы на сумму 267 млн. тенге, взяв под свой контроль сопутствующее обеспечение по корпоративным кредитам по сравнению с 48 млн. Тенге за Год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

Связанные заемщики Банка (каковыми являются заемщики, которые связаны друг с другом каким-либо образом, например имеют общих акционеров или принадлежат таким другим компаниям) рассматриваются Банком как единый заемщик и должны предоставлять перекрестное обеспечение по кредитам. Если обязательство не исполнено одним заемщиком, ответственность несут все другие заемщики, входящие в одну группу связанных заемщиков, и Банк может принять меры к взысканию обеспечения, предоставленного такими другими связанными заемщиками для погашения неисполненных обязательств.

Законодательство Казахстана позволяет обеспеченному кредитору лишиться права выкупа обеспечения в случае наступления события неисполнения как в судебном, так и во внесудебном порядке. Лишение права выкупа во внесудебном порядке позволяет обеспеченному кредитору вступить во владение обеспечением в случае неисполнения обязательства и, если потребуется, провести торги для распоряжения таким обеспечением после подачи уведомления за 60 дней до торгов. Документы Банка, связанные с обеспечением, также предусматривают лишение права выкупа обеспечения как во внесудебном, так и в судебном порядке. Для обеспечения возможности обращения взыскания залог должен быть зарегистрирован в местном отделении Министерства юстиции. В некоторых случаях то же самое требование действует в отношении движимого имущества. Банк требует, чтобы все такие залоговые объекты были зарегистрированы в таком порядке.

Кроме того, в отношении обеспечения в форме недвижимости, стоимость которого превышает 44,5 млн. Тенге (приблизительно 300 000 Долл.США), банкам предписано получать заключение компании независимых оценщиков не реже, чем раз в год.

В августе 2008 г. Банк приступил к переоценке своей базы залогового имущества. После переоценки стоимость обеспечения Банка на 31 декабря 2009 г. составила 405 085 млн. Тенге, из которых 175 330 млн. Тенге приходилось на обеспечение по розничным кредитам, 96 485 млн. Тенге – на обеспечение по кредитам МСП и 133 268 млн. Тенге – на корпоративные кредиты. На дату настоящего Проспекта переоценка обеспечения продолжается. Банк предполагает проводить переоценку своего обеспечения не менее двух раз в год.

### ***Страхование кредитного портфеля Банка***

На дату настоящего проспекта Банк не имеет какой-либо страховки против кредитного риска в отношении своего кредитного портфеля. В период с 2006 по 2008 гг. Банк страховался от кредитного риска в отношении своих необеспеченных розничных кредитов, выданных физическим лицам, в компании Альянс полис, которая является его связанной стороной. Однако этот договор был расторгнут в сентябре 2008 г.

Банк планирует, что с момента полного возобновления им обычных операций по кредитованию он начнет требовать наличия страховки в отношении залога, обеспеченного его кредитами и требовать наличия страховки жизни и здоровья заемщика в отношении необеспеченных кредитов.

### ***Контроль за портфелем***

Банк делит свои кредиты по категориям в соответствии с правилами АФН касательно Классификации активов. Контрольная группа Департамента по управлению рисками Банка

осуществляет контроль за кредитным портфелем Банка ежемесячно используя автоматизированную централизованную программу. Каждое отделение ежемесячно проводит углубленную проверку каждого заемщика, в ходе которой проводится переоценка финансового состояния заемщика и состояния любого обеспечения.

Кредиты делятся на категории на основе следующих параметров: (1) финансовые результаты клиента; (2) своевременность выплаты основной суммы и/или процентов; (3) качество обеспечения; (4) имело ли место какое-либо продление сроков кредита; и (5) любой рейтинг, присвоенный данному клиенту.

Каждый из критериев финансирования оценивается, после чего ему присваивается оценочный балл, взвешенный по риску, в соответствии с нижеследующей таблицей:

| <u>Критерий</u>  | <u>Оценочный балл</u> | <u>Критерий</u>                         | <u>Оценочный балл</u> |
|--|-----------------------|---|-----------------------|
| <b>Финансовый результат</b>  |                       | <b>Качество обеспечения</b>             |                       |
| Стабильный.....  | 0                     | Надежное.....                           | -3                    |
| Удовлетворительный.....  | +1                    | Хорошее.....                            | -2                    |
| Неудовлетворительный.....  | +2                    | Удовлетворительное.....                 | 0                     |
| Нестабильный.....  | +3                    | Неудовлетворительное.....               | +1                    |
| Критический.....   | +4                    | Обеспечение отсутствует.....            | +2                    |
| <b>Своевременность возврата кредита</b>                                      |                       | <b>Незаконное использование кредита</b> |                       |
| Платежи в срок.....  | -1                    | До 25%.....                             | 0                     |
| Просроченные за последние 12 месяцев.....                                    | 0                     | Более чем на 25%.....                   | +1                    |
| Просрочка 15-30 дней.....  | +1.5                  | Более чем на 50%.....                   | +2                    |
| Просрочка 31-60 дней.....  | +2.5                  | Более чем на 75%.....                   | +3                    |
| Просрочка 61-90 дней.....  | +3.5                  | Более чем на 100%.....                  | +4                    |
| Просрочка свыше дней.....  | +4.5                  |   |                       |
| <b>Международный рейтинг</b>   |                       | <b>Международный рейтинг</b>            |                       |
| “А” и выше.....  | -3                    |   |                       |
| Выше суверенного рейтинга казахстанских организаций, вплоть до “А”.....      | -2                    |   |                       |
| Суверенный рейтинг казахстанских организаций.....                            | -1                    |   |                       |
| Ниже суверенного рейтинга казахстанских организаций/рейтинг отсутствует..... | 0                     |   |                       |

В отношении критериев финансовых результатов:

“**Стабильный**” означает, то клиент является состоятельным, способен обслуживать долг, имеет положительную кредитную историю и имеет стабильное присутствие на рынке, что не имеется никаких внешних или внутренних факторов, свидетельствующих об ухудшении в его финансовом состоянии до наступления срока погашения кредита, не имеется никаких сомнений по поводу погашения кредита и никакого существенного разрыва между сроками погашения активов и обязательств заемщика.

“**Удовлетворительный**” означает, что у клиента наблюдается снижение дохода, сказывающееся на долгосрочных финансовых перспектах клиента и ухудшение денежной позиции, денежная позиция все еще позволяет ему обслуживать долг, и/или заемщик заключил договоренности по улучшению своего финансового положения. Хотя существует некоторая вероятность неисполнения обязательств, предполагается, что клиент может справиться с этими проблемами и обслуживать долг.

“**Неудовлетворительный**” означает, что существует небольшая вероятность, что заемщик сможет выполнять свои обязательства перед Банком из-за некоторого ухудшения финансового результата клиента (отрицательный собственный капитал, постоянные убытки в течение последних 12 месяцев), имеется тяжелая зависимость заемщика от заимствований, постоянное

снижение рыночной доли, реструктуризация займов, наличие просрочки и/или списания долгов и/или по крайней мере две просрочки в отношении погашения займов.

**“Нестабильный”** означает, в дополнение к указанному выше критерию «Неудовлетворительный», заемщик находится в процессе реорганизации, существуют обстоятельства форс-мажора или иные обстоятельства, причинившие значительные убытки, заемщик имеет просрочки и/или списания долгов и/или по крайней мере две просрочки в отношении погашения займов. Невозможно дать никакой гарантии, что финансовый результат клиента улучшится, и имеющаяся информация недостаточна для оценки финансового положения клиента.

**“Критический”** означает, что продолжающееся ухудшение финансового результата заемщика достигло критической стадии и что оно характеризуется значительными финансовыми убытками, несостоятельностью, значительным ухудшением доли рынка или отрицательной величиной собственного капитала и/или списания долгов и/или имеется, по крайней мере, более четырех просрочек в отношении погашения займов. Клиент, о каком бы клиенте ни шла речь, возбуждает или против него возбуждается производство по делу о банкротстве, ликвидации или прекращении деятельности, или в отношении клиента, который является банком, действует приказ о реструктуризации задолженности более одного года, или форс-мажорные события существенным образом сказались на клиенте или его деятельности, или отсутствует финансовая информация о клиенте.

В отношении качества критериев обеспечения:

**“Надежное”** означает высоколиквидное обеспечение в форме гарантий Правительства Казахстана, гарантий банков, имеющий международный рейтинг не ниже чем “А”, присвоенный S&P (или эквивалентный рейтинг, присвоенный другими рейтинговыми агентствами), гарантий юридических лиц, имеющий международный рейтинг не ниже чем “BBB-”, присвоенный S&P (или эквивалентный рейтинг, присвоенный другими рейтинговыми агентствами), обеспечения в виде наличных денег или залогов в виде государственных ценных бумаг Казахстана, ценных бумаг, выпущенных иностранными правительствами с международным рейтингом не ниже “А”, присвоенным S&P (или эквивалентным рейтингом, присвоенным другими рейтинговыми агентствами), ценных бумаг, выпущенных юридическими лицами Казахстана с международным рейтингом не ниже “BBB-”, присвоенным S&P (или эквивалентным рейтингом, присвоенным другими рейтинговыми агентствами) или монетарных драгоценных металлов, каковое обеспечение покрывает весь кредит.

**“Хорошее”** означает высоколиквидное обеспечение (в том же значении, что и в отношении “надежного”), которое покрывает не менее чем 90 процентов кредита или 130 процентов кредита, если обеспечением по нему выступает недвижимость.

**“Удовлетворительное”** означает обеспечение, которое не является высоколиквидным, покрывающее весь кредит, или высоколиквидное обеспечение (в том же значении, что и в отношении “надежного”), покрывающее не менее чем 70 процентов кредита или 120 процентов кредита, если обеспечением по нему выступает недвижимость.

**“Неудовлетворительное”** означает любое обеспечение, покрывающее не менее чем 50 процентов кредита.

**“Обеспечение отсутствует”** означает, что кредит не имеет обеспечения или что обеспечение в любой форме покрывает менее чем 50 процентов кредита.

1 апреля 2007 г. вступили в действие Правила АФН касательно классификации активов. Эти правила включают более строгие требования к ипотечным кредитам и предписывают считать

ипотечные кредиты, обеспеченные имуществом, расположенным вне пределов Казахстана, необеспеченными для целей контроля за портфелем. Кроме того, кредиты, выраженные в иностранных валютах, которые предоставлены заемщикам, не осуществляющим операции в иностранной валюте, будут считаться относящимися к той категории финансовой результативности, которая следует за той в вышеуказанной таблице, к которой они были бы отнесены, если бы клиент заключил сделку хеджирования валютного курса. Банк пересмотрел свои принципы оценки рисков с тем, чтобы учесть эти правила. Помимо более жестких стандартов классификации активов, АФН также имеет право по этим новым правилам предписывать банкам увеличить их провизии.

Что касается розничных кредитов, Правилами АФН касательно классификации активов разрешается объединять определенные группы кредитов в портфель однотипных кредитов для целей определения провизии по таким кредитам. Расчет провизий по таким кредитам производится для целой категории кредитов в соответствии с внутренней методологией Банка, а не в отношении каждого отдельного кредита. Правилами АФН касательно классификации активов разрешается объединять эти кредиты для этой цели с аналогичными кредитами в группы, исходя из следующих характеристик: (i) вид заемщика; (ii) кредитный продукт; (iii) цель кредита; (iv) вид обеспечения; (v) срок погашения; и (vi) прочие характеристики. Сумма провизий по однотипным кредитам рассчитывается на основе применимой методологии оценки рисков, которая содержит оценку убытков в отношении портфеля однотипных кредитов. Банк рассчитывает необходимые провизии по однотипным кредитам, используя методологию прогнозирования убытков, исходя из непогашения кредитов в срок. В настоящее время Банк создал следующие портфели однотипных кредитов: (a) КФЛР; (b) кредиты на покупку автомобиля; (c) кредиты работникам Банка; (d) студенческие кредиты по Программе государственного финансирования; и (e) кредитные карты. По результатам оценки, проведенной Банком, взвешенные по риску оценочные баллы всех критериев после этого объединяются в итоговую классификацию портфеля Банка, приводимую ниже, в соответствии с нормативами АФН и методологией Банка по оценке рисков:

| <u>Общая сумма баллов</u> | <u>Своевременность погашения</u> | <u>Классификация АФН</u> | <u>Оценка риска Банком</u> |
|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Менее 1                   | Текущий                          | Стандартный              | Приемлемый                 |
| 1-2                       | Текущий                          | Сомнит. 1я кат.          | Ниже приемлемого           |
|                           | Просроченный                     | Сомнит. 2я кат.          | Ниже приемлемого           |
| 2-3                       | Текущий                          | Сомнит. 3я кат.          | Неудовлетворительн.        |
|                           | Просроченный                     | Сомнит. 4я кат.          | Неудовлетворительн.        |
| 3-4                       | Как текущий, так и просроченный  | Сомнит. 5я кат.          | Сомнительный               |
|                           | Как текущий, так и просроченный  |                          |                            |
| 4 и более                 | просроченный                     | Безнадежный              | Безнадежный                |

Совокупность классифицированных кредитов по классификации АФН включает сомнительные кредиты (вне зависимости от категорий) и безнадежные кредиты. Совокупность классифицированных кредитов в соответствии с методологией оценки риска Банка включает неудовлетворительные кредиты, сомнительные кредиты и безнадежные кредиты.

Подразделение по управлению рисками представляет ежемесячный отчет Кредитному комитету и Совету директоров, который охватывает все аспекты кредитного портфеля Банка, в том числе своевременность выплат по долгам, а также классификацию кредитов и условные обязательства. Вопрос о том, возникла ли проблема невозврата, решается Банком с учетом ряда объективных критериев, включая классификацию кредитов, описанную выше, внезапное изменение объема счетов клиента в Банке, неожиданные изменения в уровне жизни клиента

(наводящие на мысль о ненадлежащем использовании кредитных средств), просьбы об изменении условий кредита, неисполнение клиентом или контрагентом условий по договору, связанному с кредитом, а также отказ клиента идти навстречу в плане предоставления документации или отклонение клиентом просьбы поговорить с должностными лицами Банка.

### ***Принципы создания провизий и списания***

Классификационная таблица, описанная в разделе *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования — Контроль за портфелем”* выше, используется также для определения ставки резервирования в отношении кредитов некоторых видов. Расчет провизий производится ежемесячно. В соответствии с Правилами АФН касательно классификации активов, которые вступили в силу 1 апреля 2007 г., Банк устанавливает провизии для своего портфеля розничных кредитов, исходя из своей оценки риска, которому подвержен портфель, на совокупной основе, а не рассматривая каждый кредит в отдельности. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Контроль за портфелем”*. В своей оценке портфеля розничных кредитов Банк оценивает данные за прошлые периоды, включая доли просроченных кредитов в прошлые периоды и другие критерии риска с тем, чтобы определить свою максимальную подверженность риску в отношении совокупного портфеля. Банк продолжит проводить ежемесячный анализ своих данных по портфелю за прошлые периоды и будет пересматривать свою ставку резервирования с тем, чтобы отразить результаты такого анализа.

После 1 июня 2007 г. Банк считал кредит недействующим в том случае, когда выплата либо процентов, либо основной суммы становилась просроченной по отношению к установленному сроку платежа на 90 дней (или 120 дней, если речь идет о КФЛР) или на большее количество дней. Как только просрочка платежа по кредиту составляет 90 дней, начисление процентов по нему приостанавливается.

Провизии, рассчитываемые для целей соблюдения нормативных требований, основаны на Адаптированных МСФО и отличаются от провизий, рассчитываемых на основе МСФО, которые представлены в Финансовой отчетности Банка. См. *“Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”*.

При определении провизий основная разница между Адаптированными МСФО и МСФО заключается в подходе к учету обеспечения. В соответствии с методологией АФН провизии создаются в счет основной суммы непогашенных кредитов, не принимая в расчет накопленные проценты и стоимость обеспечения, когда речь идет о кредитах без обеспечения. Если речь идет о необеспеченных кредитах, банки должны обеспечивать провизии, равные 5,0 процента суммы кредита, в отношении каждого нового кредита. Если речь идет об обеспеченных кредитах, ставка резервирования составляет ноль процентов в отношении кредитов, классифицируемых как “стандартные”, 5,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “сомнительные 1й категории”, 10,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “сомнительные 2й категории”, 20,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “сомнительные 3й категории”, 25,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “сомнительные 4й категории”, 50,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “сомнительные 5й категории”, и 100,0 процента в отношении кредитов, классифицируемых как “безнадежные”. Кроме того, согласно методологии АФН банкам не требуется создавать провизии по начисленным провизиям. В соответствии с методологией МСФО, применяемой Банком, провизии создаются по суммам кредита, включая накопленные проценты, но за вычетом текущей стоимости обеспечения, если речь идет об обеспеченных кредитах. По МСФО ставки резервирования определяются исходя из вида кредита (розничный или корпоративный) и суммы кредита. В отношении розничных кредитов и корпоративных кредитов, не превышающих 200 млн. Тенге, Банк определяет провизии, применяя метод прогнозирования убытков исходя из непогашения в срок к однотипным пулам розничных



кредитов и кредитов МСП, которым учитываются результаты каждого пула в прошлые периоды и не принимается в расчет стоимость обеспечения в отличие от метода АФН. См. “– *Контроль за портфелем*”. В отношении корпоративных кредитов, превышающих 200 млн. Тенге, для определения провизий Банк проводит индивидуальный анализ денежных потоков и рыночной стоимости обеспечения каждого заемщика.

Банк обратился в АФН за разъяснением касательно его политики в отношении резервирования и вероятности будущих изменений существующих правил. АФН ответило, что любой потенциальный пересмотр правил не приведет к существенному уменьшению предписанного уровня создания провизий по активам, включенным в классификацию.

АФН также сообщило Банку, что, в отношении бухгалтерского учета справедливой стоимости, АФН не будет рассматривать разницу между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью долговых инструментов Банка как прибыль для целей определения соблюдения требований к нормативному капиталу. Оно заявило, что рыночная стоимость долговых инструментов Банка может быть неустойчивой, сумма долга может двигаться в сторону номинала, создавая убытки для Банка. Оно также заявило, что досрочное погашение может потребоваться по причине нарушения договорных обязательств, в каком-либо случае долг пришлось бы выплачивать по номиналу с соответствующими неблагоприятными последствиями для нормативного капитала. Эти факторы в целом создают риск резкого уменьшения нормативного капитала Банка, если разницу между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью долговых инструментов Банка будет разрешено считать прибылью. В соответствии с обсуждениями, которые в настоящее время ведут между собой страны “Большой двадцатки” для улучшения состоятельности банков путем установления требований по улучшению качества капитала, АФН сообщило Банку, что целей определения соблюдения требований к нормативному капиталу в учет должен включаться только “реальный” доход.

В результате экспертизы и последовавшего за ней пересмотра классификации кредитов в отношении категорий рисков Банк решил создать дополнительные провизии на общую сумму 184 381 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. и 226 263 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. В результате этих дополнительных провизий совокупная сумма провизий составила 269 790 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. и 454 171 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. См. описание отражения провизий в отчетности в разделе “*Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды*”.

В таблице ниже приводится сравнение провизий на покрытие убытков по кредитам, рассчитанных Банком на основе МСФО и Адаптированных МСФО:

|  | <b>На 31 декабря</b>                 |             |
|--|--------------------------------------|-------------|
|  | <b>2009</b>                          | <b>2008</b> |
|  | <i>(Млн. тенге, кроме долей (%))</i> |             |
| <b>МСФО</b>  |                                      |             |
| Общая валовая сумма кредитов .....   | 697,882                              | 703,265     |
| Провизии на покрытие убытков по кредитам .....   | (454,175)                            | (269,790)   |
| Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде выраженной в процентах доли недействующих кредитов (1) | 113%                                 | 263%        |
| Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде выраженной в процентах доли валовой суммы кредитов     | 65%                                  | 38,36%      |
| <b>Адаптированные МСФО</b>   |                                      |             |
| Общая валовая сумма кредитов .....   | 556,171*                             | 703,265     |
| Провизии на покрытие убытков по кредитам .....   | (350,431)                            | (64,280)    |
| Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде выраженной в процентах доли недействующих кредитов     | 132.5%                               | 73,1%       |
| Провизии на покрытие убытков по кредитам в виде выраженной в процентах доли валовой суммы кредитов     | 63.0%                                | 9,1%        |

\* Адаптированные МСФО не включают кредиты, переданные коллекторским агентствам на 31 декабря 2009 г., ввиду упомянутого кредитного остатка, который будет включен в дебиторскую задолженность на сумму 141 708 млн. тенге.

- (1) Провизии на покрытие убытков КФЛР в виде выраженной в процентах доли кредитов, имеющих просроченные выплаты процентов более чем на 120 дней и прочих кредитов, имеющих просроченные выплаты процентов более чем на 90 дней.

В таблице ниже представлены некоторые данные, подготовленные на основе Адаптированных МСФО, в отношении кредитов Банка, кредитной классификацией и связанных с ними провизиями в соответствии с методологией Банка по оценке риска на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|                           | На 31 декабря                      |                    |                                      |                                    |                    |                                     |
|---------------------------|------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
|                           | 2009                               |                    |                                      | 2008                               |                    |                                     |
|                           | Суммарн. портфель за выч. провизий | Суммарные провизии | Провизии/ портфель за выч. провизий  | Суммарн. портфель за выч. провизий | Суммарные провизии | Провизии/ портфель за выч. провизий |
|                           |                                    |                    | <i>(Млн. тенге, кроме долей (%))</i> |                                    |                    |                                     |
| Стандартные               | 98,116                             | -                  | 0.0%                                 | 386,470                            | -                  | 0.0%                                |
| Сомнительные кат. 1       | 8,125                              | 406                | 5.0%                                 | 92,808                             | 4,638              | 5.0%                                |
| Сомнительные кат. 2 ..... | 252                                | 25                 | 9.9%                                 | 24,583                             | 2,458              | 10.0%                               |
| Сомнительные кат. 3 ..... | 4,864                              | 973                | 20.0%                                | 131,631                            | 25,337             | 19.2%                               |
| Сомнительные кат. 4 ..... | 24,750                             | 6,187              | 25.0%                                | 18,726                             | 4,681              | 25.0%                               |
| Сомнительные кат. 5 ..... | 11,235                             | 5,617              | 50.0%                                | 8,446                              | 4,223              | 50.0%                               |
| Безнадежные .....         | 356,875                            | 337,222            | 94.5%                                | 22,942                             | 22,942             | 100.0%                              |
| <b>Итого.....</b>         | <b>504,216</b>                     | <b>350,431</b>     | <b>70.0%</b>                         | <b>685,606</b>                     | <b>64,280</b>      | <b>9.0%</b>                         |

В таблицу, приводимую выше, не включены проценты или заранее уплаченные проценты по кредитам клиентам, общая сумма которых составила 46 249 млн. Тенге и 34 516 млн. Тенге соответственно на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г.

На основе адаптированных МСФО, недействующие кредиты, которые в течение рассматриваемых периодов были определены как кредиты, просроченные более чем на 90 дней (или 120 дней, если речь идет о КФЛР), составляли 264 437 млн. Тенге (52,4 процента валовой суммы кредитного портфеля) на 31 декабря 2009 г., тогда как на 31 декабря 2008 г. Их сумма составляла 90 113 млн. Тенге (13,1 процента валовой суммы кредитного портфеля) на 31 декабря 2008.

С 30 июня 2009 г. количество кредитов, просроченных на 90 и большее количество дней, увеличивалось. Банк полагает, что причиной этого в значительной степени является финансовый кризис и неспособность коллекторских агентств обеспечить возврат каких-либо значительных сумм.

В таблице ниже приводится информация о качестве корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной на 31 декабря 2009 и 2008гг.

|  | На 31 декабря                     |   |                                   |   |
|--|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---|
|  | 2009                              |   | 2008                              |   |
|  | Суммарные кредиты<br>(Млн. тенге) | Обесценение к суммарным кредитам<br>(%) | Суммарные кредиты<br>(Млн. тенге) | Обесценение к суммарным кредитам<br>(%) |
| <b>Корпоративные кредиты, величина которых является индивидуально значительной</b>                 |                                   |   |                                   |   |
| Кредиты без индивидуальных признаков обесценения .....   | 27,955                            | 2.04                                    | 98,211                            | -                                       |
| Обесцененные кредиты:  |                                   |   |                                   |   |
| - Без просрочки .....  | 129,093                           | 89.34                                   | 239,794                           | 79.87                                   |
| - Просроченные менее чем на 90 .....   | 64,717                            | 90.29                                   | 2,782                             | 38.79                                   |
| - Просроченные более чем на 90 и менее 1 года .....  | 137,385                           | 82.38                                   | 2,104                             | 47.15                                   |
| - Просроченные более чем на 1 год .....  | 24,382                            | 65.37                                   | 1,637                             | 71.90                                   |
| Суммарные обесцененные кредиты .....   | 355,577                           | 85.18                                   | 246,317                           | 79.07                                   |
| <b>Суммарные корпоративные кредиты, величина которых является индивидуально значительной .....</b> | <b>383,532</b>                    | <b>79.12</b>                            | <b>344,528</b>                    | <b>56.53</b>                            |

В таблице ниже приводится информация о качестве корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной и кредитов физ. лицам на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | На 31 декабря                     |   |                                   |   |
|--|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---|
|  | 2009                              |   | 2008                              |   |
|  | Суммарные кредиты<br>(Млн. тенге) | Обесценение к суммарным кредитам<br>(%) | Суммарные кредиты<br>(Млн. тенге) | Обесценение к суммарным кредитам<br>(%) |
| <b>Корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной и кредиты физ. лицам</b>                 |                                   |   |                                   |   |
| Не просроченные .....  | 86,758                            | 2,05                                    | 202,133                           | 0,84                                    |
| Просроченные менее чем на 30 дней .....  | 9,066                             | 9,05                                    | 22,226                            | 6,18                                    |
| Просроченные 30-89 дней .....  | 13,816                            | 19,13                                   | 31,035                            | 15,37                                   |
| Просроченные 90-179 дней .....   | 20,569                            | 33,82                                   | 27,204                            | 32,15                                   |
| Просроченные 180-360 дней .....  | 70,125                            | 69,23                                   | 55,643                            | 80,02                                   |
| Просроченные более чем на 360 дней .....   | 114,016                           | 78,92                                   | 20,496                            | 67,85                                   |
| <b>Суммарные корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной и кредиты физ. лицам .....</b> | <b>314,350</b>                    | <b>47,95</b>                            | <b>358,737</b>                    | <b>20,91</b>                            |

В таблице ниже приводятся данные МСФО относительно резервов на покрытие убытков от обесценения займов, выданных клиентам за год, закончившимся 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|   | Годы, окончившиеся 31 декабря |                |
|---|-------------------------------|----------------|
|   | 2009                          | 2008           |
|   | (Млн. тенге)                  |                |
| Начало периода .....                    | 269,790                       | 43,527         |
| Чистое создание за год .....            | 166,461                       | 242,273        |
| Возмещение .....                        | (647)                         | (16,245)       |
| Перевод из состава прочих активов ..... | -                             | 221            |
| Влияние изменения валютных курсов ..... | 18,571                        | 14             |
| <b>Окончание периода .....</b>          | <b>454,175</b>                | <b>269,790</b> |

Примечание: См. Примечание 15 Годовой Финансовой Отчетности за 2009 год.

### Предельный срок погашения

Кредитная политика Банка включает установление предельных сроков погашения для кредитов различных видов. Максимальный срок кредитов каждого вида, которые в настоящее время выдаются Банком, указан в таблице ниже:

| Характер кредита                        | Макс.срок погаш.     |
|---|----------------------|
| Финансирование оборотного капитала..... | Не более трех лет    |
| Инвестиции.....                         | Не более семи лет    |
| Аккредитивы.....                        | Не более трех лет    |
| Гарантии.....                           | Не более одного года |
| Кредиты студентам.....                  | Не более 15 лет      |

В таблице ниже приводятся некоторые данные, подготовленные на основе Адаптированных МСФО, в отношении сроков погашения валовой суммы кредитного портфеля Банка с разбивкой по классификации кредитного качества, разработанной АФН, на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

| Классификация.....       | 31 декабря 2009 |                 |                  |                      | Итого        |
|--------------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------------|--------------|
|                          | До 30 дней      | Период 1-5 мес. | Период 5-10 мес. | Период более 10 мес. |              |
| Стандартные.....         | 0.4             | 2.0             | 1.4              | 94.2                 | 98.0         |
| Сомнительные кат. 1..... | 0.6             | 0.3             | 0.2              | 7.1                  | 8.2          |
| Сомнительные кат. 2..... | -               | -               | -                | 0.2                  | 0.2          |
| Сомнительные кат. 3..... | -               | 0.1             | 0.1              | 4.6                  | 4.8          |
| Сомнительные кат. 4..... | 1.4             | 0.2             | 0.2              | 23.0                 | 24.8         |
| Сомнительные кат. 5..... | 0.2             | -               | 0.1              | 11.0                 | 11.3         |
| Безнадежные кредиты..... | 64.5            | 26.6            | 23.0             | 242.8                | 356.9        |
| <b>Итого</b>             | <b>67.1</b>     | <b>29.2</b>     | <b>25.0</b>      | <b>382.9</b>         | <b>504.2</b> |

| Классификация.....       | 31 декабря 2008 |                 |                  |                      | Итого        |
|--------------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------------|--------------|
|                          | До 30 дней      | Период 1-5 мес. | Период 5-10 мес. | Период более 10 мес. |              |
| Стандартные.....         | 19.3            | 32.6            | 16.8             | 317.7                | 386.4        |
| Сомнительные кат. 1..... | 4.8             | 8.2             | 6.9              | 73.0                 | 92.9         |
| Сомнительные кат. 2..... | 0.1             | 0.1             | 0.4              | 24.0                 | 24.6         |
| Сомнительные кат. 3..... | 3.9             | 4.1             | 20.2             | 103.5                | 131.6        |
| Сомнительные кат. 4..... | 0.2             | 0.3             | 0.7              | 17.6                 | 18.8         |
| Сомнительные кат. 5..... | 0.5             | 0.2             | 0.6              | 7.1                  | 8.4          |
| Безнадежные кредиты..... | 2.8             | 0.2             | 1.1              | 18.8                 | 22.9         |
| <b>Итого</b>             | <b>31.6</b>     | <b>45.7</b>     | <b>46.7</b>      | <b>561.7</b>         | <b>685.6</b> |

Классификационные таблицы, приводимые выше, составлены на основе классификации, установленной Банком с учетом требований АФН, и показатели в этих таблицах рассчитаны на основе Адаптированных МСФО. См. раздел “Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды”.

### Финансирование

Рост Банка в 2004-2007 гг. финансировался главным образом за счет срочных кредитов от международных кредитных организаций и выпуска долговых ценных бумаг на международных рынках капитала. Кроме того, Банк использовал для финансирования краткосрочные депозиты и кредиты других отечественных банков. Доля финансирования за счет клиентских депозитов остается сравнительно низкой.

В результате общемирового финансового кризиса Банк больше не имеет доступа к новым международным источникам финансирования. Финансирование из зарубежных источников, отраженное на балансе Банка на 31 декабря 2008 г. и на 31 декабря 2009 г., было получено до 31 декабря 2007 г. и состояло главным образом из выпущенных долговых ценных бумаг и сумм к выплате банкам.

Начиная с 2007 г. Банк был назначен агентом в рамках определенных Программ государственного финансирования и начал получать денежные средства от Правительства в связи с участием Банка в этих программах. Финансирование по Программам государственного финансирования, отраженное в балансе Банка на 31 декабря 2009 г., было получено с 2007 по 2009 гг. и состоит главным образом из клиентских счетов и сумм к выплате Правительству Республики Казахстан.

В таблице ниже отражены источники финансирования Банка на 31 декабря 2009 и 2008 гг.

|  | <b>На 31 декабря</b> |              |                     |              |
|--|----------------------|--------------|---------------------|--------------|
|  | <b>2009</b>          |              | <b>2008</b>         |              |
|  | <i>(Млн. тенге)</i>  | <i>(%)</i>   | <i>(Млн. тенге)</i> | <i>(%)</i>   |
| Счета и депозиты клиентов .....  | 153,776              | 16.3         | 189,044             | 19.4         |
| Суммы к выплате НБК .....  | -                    | -            | 15,026              | 1.5          |
| Кредиты Правительства РК.....  | 22,613               | 2.4          | 4,460               | 0.5          |
| Суммы, подлежащие выплате согласно<br>Плану реструктуризации на 31 декабря<br>2009г.         |                      |              |                     |              |
| - Кредиты банков.....  | 129,647              | 13.7         | 137,377             | 14.1         |
| - Кредиты других финансовых институтов.  | 45,832               | 4.9          | 35,741              | 3.7          |
| - Выпущенные долговые ценные бумаги ....   | 360,279              | 38.1         | 286,584             | 29.4         |
| - Субординированный долг .....   | 48,194               | 5.1          | 41,760              | 4.3          |
| - Суммы к выплате Материнской<br>компании .....  | 105,000              | 11.1         | -                   | -            |
| - Прочие обязательства согласно Плану<br>Реструктуризации.....                               | 45,272               | 4.8          | -                   | -            |
| Прочее финансирование .....  | 16,206               | 1.7          | 29,449              | 3.0          |
| Суммы к выплате по Соглашениям об<br>обратной покупке .....                                  | 5,010                | 0.5          | 41,945              | 4.3          |
| Финансовые инструменты по<br>справедливой стоимости в результате<br>прибыли или убытка ..... | 19                   | 0.0          | 50,168              | 5.1          |
| Специальные провизии по<br>гарантиям .....   | -                    | -            | 136,972             | 14.0         |
| Прочие обязательства .....   | 13,017               | 1.4          | 6,962               | 0.7          |
| <b>Суммарные обязательства.....</b>  | <b>944,865</b>       | <b>100.0</b> | <b>975,488</b>      | <b>100.0</b> |

### ***Программы государственного финансирования***

На дату настоящего Проспекта Банк участвовал в четырех Программах государственного финансирования: Программа государственного финансирования МСП, Программа государственного финансирования ипотеки, Программа государственного финансирования студенческих кредитов и Программа государственного финансирования субъектов обрабатывающей промышленности. Помимо продолжающегося участия в этих программах Банк получил 16 500 млн. Тенге в рамках его участия в Программе государственного финансирования, связанной со строительной отраслью. По состоянию на 1 апреля 2010 г. данные средства были полностью погашены. Банк в настоящее время также проводит переговоры и обсуждения с целью назначения его агентом по новой Индустриально-инновационной программе и Новой программе поддержки перерабатывающих отраслей.

### *Программа государственного финансирования МСП*

Банк является одним из 12 агентов по Программе государственного финансирования МСП, принятой Правительством Казахстана в 2007 г. Целью Программы государственного финансирования МСП является предоставление финансирования МСП для приобретения новых и модернизации существующих материальных активов и оборотного капитала. Средства по Программе государственного финансирования МСП могут также использоваться для рефинансирования существующих кредитов, ранее выданных МСП Банком или другими кредитными организациями, при условии, что цель любого рефинансируемого кредита соответствует требованиям программы.

По Программе государственного финансирования МСП Самрук-Казына и его дочерняя структура Фонд Даму совместно выделили Банку 28 100 млн. Тенге тремя траншами. Первый транш был выдан в 2007 г. на сумму 6 100 млн. Тенге, из которых 2 353 млн. Тенге были использованы, а остальные 3 747 млн. Тенге были возвращены Самрук-Казыне. Второй транш был предоставлен в 2008 г. на сумму 2 000 млн. Тенге и использован полностью. Третий транш был предоставлен в 2009 г. на сумму 18 000 млн. Тенге и также использован полностью.

На 31 декабря 2009 г. Государство с 1 января 2009 г. выделило на Программу государственного финансирования МСП 120 000 млн. Тенге, в том числе 22 000 млн. Тенге БТА-Банку, 20 000 млн. Тенге АТФ-Банку, 18 000 млн. Банку, 16 000 млн. Тенге Казкоммерцбанку и 11 700 млн. Тенге Халык Банку. На дату настоящего Проспекта Банку неизвестно, будут ли какие-либо такие средства дополнительно выделяться в будущем.

Процентная ставка по средствам, выделенным Правительством, составляет 7,5, 8,0 и 9,6 процента годовых.

Фонд Даму имеет право потребовать досрочного возврата, если: (i) Банк не выплачивает своевременно суммы долга или процентов; (ii) Банк не использует поступившие денежные средства в соответствии с их заявленной целью; (iii) кредитный рейтинг Банка понижается Fitch, S&P или Moody's на два или более пунктов; (iv) Банк нарушает пруденциальные нормы АФН в течение двух месяцев подряд или же приостанавливается действие его лицензии; (v) продается или передается более 10,0 процента Простых акций Банка, если такая передача отрицательным образом сказывается на финансовом состоянии Банка; или (vi) Банк отражает в отчетности отрицательные финансовые результаты за два квартала подряд. Несмотря на нарушения Банком пруденциальных норм АФН в течение двух месяцев подряд в мае и июне 2009 г. и на снижение кредитного рейтинга, Фонд Даму не потребовал возврата средств, выделенных по Программе государственного финансирования МСП. См. "*Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Самрук- Казына может потребовать досрочного возврата денежных средств, выделенных Банку по Программам государственного финансирования, если Банк нарушит условия использования этих денежных средств*".

Помимо права требования досрочного возврата денежных средств Фонд Даму также имеет право потребовать от Банка уплатить штраф в размере 15 процентов от суммы любых средств, использованных на цели, которые отличаются от целей, установленных договором, а также штраф в размере 0,2 процента по любым просроченным платежам основной суммы или процентов по договору с Фондом Даму.

### *Программа государственного финансирования ипотеки*

Банк является одним из десяти агентов по Программе государственного финансирования ипотеки, принятой Правительством в феврале 2009 г. Программа государственного финансирования ипотеки проводится с целью уменьшения текущих процентных ставок по ипотечным кредитам до уровня от 9,0 до 11,0 процента, конвертации кредитов, выраженных в иностранных валютах, в Тенге и продления сроков погашения кредитов до двадцати лет.

Общая сумма инвестиций, которые должны быть осуществлены по этой Программе, составляют 120 000 млн. Тенге.

По Программе государственного финансирования ипотеки, Самрук-Казына поместил 14 000 млн. Тенге на депозит в Банк на период с 24 февраля до 24 февраля 2029 г. На 31 декабря 2009 г. Банк использовал приблизительно 10 900 млн. Тенге из общей суммы депонированных средств. Банк вернул не использованные 3 100 млн. Тенге из суммы депозита в связи с истечением периода, отпущенного на использование, и после получения требования от Самрук-Казыны. В настоящее время Банк предоставляет ипотечные кредиты по Программе государственного финансирования ипотеки только в той степени, в которой он получает поступления по возврату кредитов, выданных по этой программе. Банк уплачивает Самрук-Казыне проценты по суммам, предоставленным по Программе государственного финансирования ипотеки, в размере 5,7 процента сумм, предоставленных в кредит Банком некоторым уязвимым заемщикам, и 7,7 процента сумм, предоставленных в кредит другим заемщикам.

Из десяти агентов, избранных для участия в Программе государственного финансирования ипотеки, наибольшую поддержку по этой программе получили следующие банки: БТА-Банк (37 000 млн. Тенге), Халык Банк (20 500 млн. Тенге), Казкоммерцбанк (24 000 млн. Тенге), Банк (10 900 млн. Тенге) и Банк ЦентрКредит (4 300 млн. Тенге).

#### *Программа государственного финансирования студенческих кредитов*

Банк является единственным агентом по Программе государственного финансирования студенческих кредитов, принятой Правительством в феврале 2009 г. Программа государственного финансирования студенческих кредитов рассчитана на то, чтобы сделать более доступным высшее образование для людей, уязвимых в социально-экономическом плане.

В рамках Программы государственного финансирования студенческих кредитов Самрук-Казына поместил на депозит в Банк 1 000 млн. Тенге на период с 20 марта 2009 г. до 20 марта 2024 г. Самрук-Казына может увеличить свой депозит в Банке с тем, чтобы довести участие Банка в Программе до 15 000 млн. Тенге при условии, что на эти средства будет достаточный спрос. На 31 декабря 2009 г. Банк использовал 62,5 млн. Тенге из этих выделенных средств. Средства, предоставленные Банку по Программе государственного финансирования студенческих кредитов, должны быть использованы к концу декабря 2009 г. Самрук-Казына имеет право потребовать от Банка вернуть депозит целиком или частично до установленной даты погашения, хотя общей договоренностью касательно участия Банка в Программе государственного финансирования студенческих кредитов и условиями, установленными в ее отношении, не предусматриваются особые обстоятельства, при которых Самрук-Казына может предъявить такое требование. Самрук-Казына также имеет право в одностороннем порядке расторгнуть свой договор с Банком в любое время. Банк имеет право использовать эти денежные средства для цели поддержания своей ликвидности до тех пор, пока такой депозит используется для запланированной цели.

Банк, помимо прочего, договорился, что выделенные денежные средства будут использованы для предоставления кредитов студентам на их обучение в университете, ставка годовых процентов не должна превышать 9,0 процента в год, срок кредита может составлять до 15 лет, но не может превышать 10 лет после окончания студентом университета и что Банк будет переводить кредиты на счета университетов с тем, чтобы оплачивать обучение студентов-заемщиков.

Процентная ставка составляет 4,0 процента годовых в отношении использованной суммы депозита и 8,0 процента годовых в отношении неиспользованной суммы. Однако Банк имеет право удержать проценты и/или получить комиссию за расторжение в случае досрочного

прекращения участия Банка в Программе государственного финансирования студенческих кредитов по инициативе Самрук-Казыны. В случае любого необоснованного невозврата депозита или несовершения процентных выплат Банк несет ответственность по уплате Самрук-Казыне штрафа за каждый день задержки по ставке рефинансирования, установленной НБК, вплоть до максимальной суммы, соответствующей 9,5 процента невозвращенной суммы.

#### *Программа поддержки перерабатывающих отраслей*

Правительство объявило о планах по предоставлению рефинансированных кредитов компаниям, представляющим широкий диапазон перерабатывающих отраслей, включая, кроме прочего, переработку полезных ископаемых, сельскохозяйственной и пищевой продукции. Кредиты предоставляются для приобретения новых и модернизации существующих активов и для пополнения оборотного капитала. Средства по Программе поддержки перерабатывающих отраслей также могут быть направлены на рефинансирование текущих кредитов, ранее выданных таким компаниям, при условии что, такая компания попадает под требования данной Программы. Банк финансирует 30 процентов от кредита, выданного по данной Программе из собственных средств, а остающиеся 70 процентов предоставляются Самрук-Казыной.

Согласно Программе поддержки перерабатывающих отраслей, Самрук-Казына и дочерняя компания Фонд Даму совместно разместили 2 000 млн. тенге 7 декабря 2009 г. на счетах в Банке сроком 84 месяцев с процентной годовой ставкой 1 процент.

Фонд Даму имеет право потребовать досрочное погашение, если (i) Банк не проводит своевременные выплаты погашения основной суммы или процентов, (ii) Банк не предоставляет отчеты по мониторингу, (iii) Банк объявляется банкротом, (iv) Банк препятствует проведению регулярных проверок или (v) Банк использует средства не по назначению. См. *“Факторы Риска – Риски Банка - Самрук-Казына может потребовать досрочное погашение средств, выделенных Банку по государственным Программам финансирования, если Банк нарушает условия использования средств”*

#### *Индустриально-инновационная программа*

Банк в настоящее время проводит переговоры о назначении его агентом по новой Индустриально-инновационной программе, принятой Правительством. Индустриально-инновационная программа предназначена для финансирования развития новых отраслей промышленности, промышленных комплексов и инновационных продуктов и, по плану, должна быть реализована в течение пятилетнего периода, начинающегося в 2010 г. В предварительном объявлении, опубликованном на вебсайте Правительства, сообщается, что Правительство планирует выделить приблизительно 9,5 триллионов Тенге на 382 проекта. Другие детали еще не определены, и на дату настоящего Проспекта неясно, когда Банк завершит свои переговоры с Правительством об участии в Программе и завершит ли он их вообще..

#### **НБК**

Банк владеет Облигациями Самрук-Казыны на сумму 105 000 млн. Тенге, которые он использует в качестве обеспечения по сделкам обратной покупки с НБК. На 1 марта 2010 г. Банк закрыл все сделки об обратной покупке с НБК. Банк также разместил на счетах НБК 24 000 млн. Тенге из депозита Самрук-Казыны. 30 декабря 2009 г. депозит был переведен АФН в результате обязательного приобретения АФН 100% акционерного капитала Банка для последующей передачи всех простых и привилегированных акций Банка Самрук-Казыне (*«Банк – Обзор Банка и о ходе реструктуризации»*). 26 марта 2010 г. Самрук-Казына использовала средства в размере 24 000 млн. тенге для приобретения заново выпущенных простых акций Банка. На 1 апреля 2010 г. Банк не имел средств, причитающихся от НБК.



### **Клиентские депозиты**

В соответствии с соглашением, заключенным с АФН в апреле 2009 г., Банку было запрещено проводить какие-либо рекламные кампании по привлечению частных вкладчиков и приему депозитов от частных вкладчиков на сумму, превышающую 5 млн. Тенге или их эквивалент в любой иностранной валюте. После завершения Реструктуризации Банка, данное ограничение было снято. На 31 декабря 2009 г. общая сумма средств по клиентским счетам (включая проценты и гарантийные депозиты) Банка составляла 153 776 млн. Тенге и была депонирована на 1 260 371 счета (включая текущие счета). На 31 декабря 2009 г. у Банка был только один клиент, чей остаток превышал 10 процентов общих клиентских счетов (в 2008 г. у Банка не было таких клиентов). Данный остаток на 31 декабря 2009 г. составлял 69 625 млн. тенге.

На 31 декабря 2009 г. сумма срочных депозитов составляла 81 156 млн. Тенге, или 52,8 процента общей суммы клиентских счетов (за вычетом гарантийных депозитов), тогда как на 31 декабря 2008 г. эта сумма составляла 153 809 млн. Тенге, или 81,4 процента общей суммы клиентских счетов (за вычетом процентов и гарантийных депозитов). Сокращение срочных депозитов в виде выраженной в процентах доли общей суммы клиентских счетов (за вычетом гарантийных депозитов) произошло благодаря внесению депозитов Самрук-Казыной (См. “Банк – Роль Самрук-Казыны – Поддержка ликвидности”), большую часть которых составляли бессрочные депозиты.

#### *Разбивка клиентских депозитов по видам депозитов*

В таблице ниже приводится разбивка клиентских депозитов Банка по видам депозитов на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | На 31 декабря  |              |                |              |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
|  | 2009           |              | 2008           |              |
|  | (Млн. тенге)   | (%)          | (Млн. тенге)   | (%)          |
| Срочные депозиты.....                  | 81,156         | 52.8         | 153,809        | 81.4         |
| Депозиты до востребования .....        | 70,134         | 45.6         | 25,366         | 13.4         |
| Гарантийные депозиты .....             | 2,486          | 1.6          | 9,869          | 5.2          |
| Общая сумма клиентских депозитов ..... | <b>153,776</b> | <b>100.0</b> | <b>189,044</b> | <b>100.0</b> |

#### *Разбивка клиентских депозитов по отраслям*

В таблице ниже приводится разбивка клиентских депозитов по отраслям на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|   | На 31 декабря  |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2009           | 2008           |
|   | (Млн. тенге)   |                |
| Органы государственного управления .....                  | 69,946         | 5,143          |
| Физические лица .....                                     | 51,547         | 91,006         |
| Торговля .....  | 4,284          | 28,420         |
| Сельское хозяйство .....                                  | 122            | 292            |
| Строительство .....                                       | 4,058          | 11,049         |
| Финансовые услуги .....                                   | 2,189          | 17,883         |
| Услуги, оказываемые малыми и средними предприятиями ..... | 5,465          | 22,045         |
| Транспорт и связь .....                                   | 1,050          | 874            |
| Энергетика .....  | -              | 2,898          |
| Образование .....   | 248            | 1,225          |
| Здравоохранение и социальное обслуживание .....           | 115            | 652            |
| Машиностроение .....                                      | -              | 63             |
| Недвижимость .....  | 10,969         | 289            |
| Пищевое производство .....                                | 94             | 130            |
| Производство сырой нефти и природного газа .....          | 46             | 3,290          |
| Искусство .....   | -              | 184            |
| Производство потребительских товаров .....                | -              | 111            |
| Прочие области горнодобывающей промышленности .....       | 103            | 137            |
| Гостиничный бизнес .....                                  | 141            | 119            |
| Химическая промышленность .....                           | 24             | 18             |
| Бумажная промышленность .....                             | 49             | 1,217          |
| Металлургическая промышленность .....                     | 0              | 237            |
| Добыча угля, лигнита и торфа .....                        | 1              | 1              |
| Прочие услуги .....                                       | 3,326          | 1,763          |
| <b>Общая сумма клиентских счетов .....</b>                | <b>153,776</b> | <b>189,044</b> |

*Аудированный отчет за 2009 г. не включает такую разбивку, данные за 2009 г. предоставлены на основе адаптированных МСФО.*

Клиентские депозиты, связанные с отраслью государственного управления, увеличились до 69 946 млн. Тенге на 31 декабря 2009 г. с 5 143 млн. Тенге на 31 декабря 2008 г. Главной причиной увеличения суммы этих депозитов явилось финансирование Самрук-Казыной по Программам государственного финансирования, а также для поддержки ликвидности. См. “Капитализация”. Сумма средств, полученных от Самрук-Казыны, составляла на 31 декабря 2009 г. 69 625 млн. Тенге, или 99,5 процента совокупной суммы депозитов, связанных с отраслью государственного управления, тогда как на 31 декабря 2008 г. сумма этих средств была нулевой.

В таблице ниже приводится структура бессрочных и срочных депозитов Банка по видам клиентов на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | На 31 декабря  |              |                |              |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
|  | 2009           |              | 2008           |              |
|  | (Млн. тенге)   | (%)          | (Млн. тенге)   | (%)          |
| <b>Депозиты до востребования</b>                               |                |              |                |              |
| Коммерческие организации <sup>(1)</sup> .....                  | 4,682          | 3.0          | 15,880         | 8.4          |
| Физические лица .....  | 5,281          | 3.4          | 6,859          | 3.6          |
| Государственные организации .....                              | 60,171         | 39.1         | 2,627          | 1.4          |
| <b>Общая сумма депозитов до востребования...</b>               | <b>70,134</b>  | -            | <b>25,366</b>  | -            |
| <b>Срочные депозиты</b>  |                |              |                |              |
| Коммерческие организации .....                                 | 4,876          | 3.2          | 71,419         | 37.4         |
| Физические лица .....  | 44,829         | 29.2         | 78,467         | 41.5         |
| Государственные организации <sup>(1)</sup> .....               | 31,451         | 20.5         | 3,923          | 2.1          |
| <b>Общая сумма срочных депозитов .....</b>                     | <b>81,156</b>  | -            | <b>153,809</b> | -            |
| Гарантийные депозиты и начисленные<br>процентные расходы ..... | 2,486          | 1.6          | 9,869          | 5.6          |
| <b>Общая сумма клиентских счетов</b>                           | <b>153,776</b> | <b>100.0</b> | <b>189,044</b> | <b>100.0</b> |

Примечание:

(1) Депозиты государственных предприятий, как до востребования, так и срочные, состоят в основном из депозитов Самрук-Казыны на общую сумму 82 568 млн. Тенге вместе с АО «Фонд стрессовых активов».

### Разбивка клиентских депозитов по срокам возврата

В таблице ниже приводятся данные по срокам возврата срочных депозитов Банка на указанные даты:

|   | На 31 декабря  |              |                |              |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
|   | 2009           |              | 2008           |              |
|   | (Млн. тенге)   | (%)          | (Млн. тенге)   | (%)          |
| Не более 1 мес.....                       | 72,980         | 47.4         | 38,082         | 20.1         |
| Период 1-3 месяца.....                    | 740            | 0.5          | 25,305         | 13.4         |
| Период 3 мес.-1 год.....                  | 11,807         | 7.7          | 10,733         | 5.7          |
| 1 - 5 лет.....                            | 38,226         | 24.9         | 114,014        | 60.3         |
| Более 5 лет.....                          | 30,023         | 19.5         | 910            | 0.5          |
| <b>Общая сумма клиентских счетов.....</b> | <b>153,776</b> | <b>100.0</b> | <b>189,044</b> | <b>100.0</b> |

### Средние процентные ставки по клиентским депозитам

Процентные ставки по депозитам в Банке аналогичны ставкам банков-конкурентов, что позволяет Банку предлагать ставки, которые являются конкурентоспособными по сравнению со ставками других учреждений в Казахстане.

В таблице ниже приводятся средневзвешенные процентные ставки по депозитам в Банке соответственно на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|                                      | На 31 декабря |       |
|--------------------------------------|---------------|-------|
|                                      | 2009          | 2008  |
| <b>Депозиты в Тенге</b>              |               |       |
| Срочные депозиты.....                | 10.1%         | 12.0% |
| Депозиты до востребования.....       | 4.9%          | 2.0%  |
| <b>Депозиты в иностранной валюте</b> |               |       |
| Срочные депозиты.....                | 11.3%         | 9.0%  |
| Депозиты до востребования.....       | 0.1%          | 1.2%  |

### Заемствования у банков в иностранной валюте

В течение нескольких последних лет Банк заключил несколько сделок по финансированию с иностранными банками и другими финансовыми учреждениями, обобщенные сведения о которых приводятся в таблице ниже:

| Описание  | Дата кредита  | Организатор                                   | Максимальная основная сумма                      | Заемствованная сумма |
|---|---|---|--|----------------------|
| Кредитная линия по III-ей Программе финансирования ЕБРР малых предприятий Казахстана..... | 26 января 2006 г.<br>28 декабря 2005 г.<br>13 января 2006 г.<br>25 апреля 2006 г. | ЕБРР  | 5 млн.Долл.<br>США                               | 5 млн.Долл.<br>США   |
| Кредитная линия Морган Стенли в Тенге.....  | 5 декабря 2006 г.   | Morgan Stanley Bank International Limited     | 56,300 млн.тенге                                 | 56,300 млн.тенге     |
| Программа предоставления ЕБРР кредитов МСП.....   | 9 марта 2006 г.   | ЕБРР  | 10 млн.Долл.                                     | 10 млн.Долл.         |
| Кредитная линия Ваковии.....  | 11 мая 2006 г.<br>15 июня 2006 г.   | Wachovia Bank, N.A.<br>Asian Development Bank | 16 млн.Долл.                                     | 16 млн.Долл.         |
| Кредитная линия АБД.....  | 21 августа 2006 г.  | Moore' s Creek Capital Corporation            | 50 млн.Долл.                                     | 50 млн.Долл.         |
| Кредитная линия Мурз Крик.....  | 1 ноября 2006 г.  | Citibank N.A./ING/Standard Bank               | 25,360 млн.тенге                                 | 25,360 млн.тенге     |
| Кредитная линия Ситибанка/ АйЭндЖи/Стэндарт Банка.....                                    | 19 марта 2007 г.  | CALYON & Abu Dhabi Islamic Bank               | 300 млн.Долл.                                    | 300 млн.Долл.        |
| Программа исламского финансирования Мурабаха.....   | 24 мая 2007 г.; 22 июня 2007 г.   | DEG Bank                                      | 150 млн.Долл.                                    | 150 млн.Долл.        |
| Программа старших и субординированных кредитов ДЕГ.....                                   |   |   | Субординированный кредит на сумму 22,5 млн.Долл. | 45 млн. Долл.        |

| Описание  | Дата кредита       | Организатор  | Максимальная основная сумма                       | Заемствованная сумма     |
|---|--------------------|--|---|--------------------------|
|   |                    | DEG Bank   | США и старший кредит на сумму 22,5 млн. Долл. США |                          |
| Араб Бэнк ПЛК, Коммерцбанк<br>Акционерное общество, Стандарт<br>Чартерд Бэнк и Сумитомо<br>Мицуби Бэнкинг Корпорит<br>Юроп Лимитед..... | 13 июня 2007 г.    | Arab Bank PLC,<br>Commerzbank<br>Aktiengesellschaft,<br>Standard Chartered<br>Bank and Sumitomo<br>Mitsui Banking<br>Corporation Europe<br>Limited | 400 млн. Долл.<br>20 000                          | 400 млн. Долл.<br>20 000 |
| Договор покупки облигаций<br>Номура Интернэшнл .....  | 27 июня 2007 г.    | Nomura International   | млн. яп.йен<br>18,375                             | млн. яп.йен<br>18,375    |
| Программа кредитования<br>Морган Стэнли в йенах .....   | 29 июня 2007 г.    | Morgan Stanley   | млн. яп.йен                                       | млн. яп.йен              |
| Кредитная линия Нэшнл<br>Сити Бэнк .....  | 31 октября 2007 г. | National City Bank   | 30 млн. Долл.                                     | 30 млн. Долл.            |

Финансирование вошло в Обозначенную финансовую задолженность и было реструктурировано в ходе Реструктуризации.

### **Внутренние облигации**

В прошлом, Банк осуществил несколько выпусков внутренних облигаций.

Ниже приводятся подробные сведения об отечественных облигациях, выпущенных Банком:

- необеспеченные облигации на сумму 7 000 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 8,5 процента и сроком погашения в апреле 2009 г.
- необеспеченные облигации на сумму 3 000 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 9,0 процента и сроком погашения в декабре 2009 г.;
- необеспеченные облигации на сумму 3 000 млн. Тенге с купонной ставкой, равной уровню инфляции, но ни при каких обстоятельствах не меньше ставки рефинансирования (и уровень инфляции, и ставка рефинансирования определяется НБК) и сроком погашения в октябре 2011 г.;
- необеспеченные облигации на сумму 17 000 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 8,5 процента, из которых 7 000 млн. Тенге причитаются к погашению в октябре 2009 г., 5 000 млн. Тенге – в декабре 2011 г. и 5 000 млн. Тенге – в июле 2013 г.;
- необеспеченные облигации на сумму 15 400 млн. Тенге, из которых облигации на сумму 8 373,5 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 8,0 процента причитаются к погашению в феврале 2010 г. и на 7 000 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 9,75 процента причитаются к погашению в августе 2014 г.;
- необеспеченные облигации на сумму 2 807,2 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 11,0 процента, из которых 2,4 млн. Тенге причитаются к погашению в сентябре 2010 г., 152,4 млн. Тенге – в сентябре в 2015 г. и 2 652,4 млн. Тенге – в сентябре 2018 г.;
- Облигации Банка, состоящие из необеспеченных облигаций на сумму 105 000 млн. Тенге с купонной ставкой в размере 9,0 процента, причитающиеся к погашению равными частичными платежами в марте каждого года с 2015 и до 2024 г. (см. “Банк – Коммерческая деятельность Банка – Фондовые рынки”).

Внутренние облигации вошли в Обозначенную финансовую задолженность и были реструктурированы в ходе Реструктуризации.

В марте 2009 г. Банк выпустил и полностью разместил Облигации Банка в рамках поддержания ликвидности Самрук-Казыной. В рамках Реструктуризации, требование Самрук-Казыны относительно Банковских облигаций было отклонено в счет Привилегированных акций в размере 105 000 млн. Тенге.

### *Международные облигации*

Между 2005 и 2007 гг., АЛБ Финанс, дочерняя компания, полностью принадлежащая Банку, оформленная в качестве юридического лица в Нидерландах, выпустила несколько серий еврооблигаций:

- 200 млн. долл. с процентной ставкой 9 % со сроком погашения в 2010 г., выпуск состоялся в ноябре 2005 г.;
- 150 млн. долл. с процентной ставкой 9.375 %, выпуск состоялся в апреле 2006 г.;
- 250 млн. долл. с процентной ставкой 8.75 % со сроком погашения в 2011 г., выпуск состоялся в апреле 2006 г.;
- 350 млн. долл. с процентной ставкой 9.25 % со сроком погашения в 2013 г., выпуск состоялся в сентябре 2006 г.;
- 750 млн. евро с процентной ставкой 7.875 % со сроком погашения в 2012 г., выпуск состоялся в феврале 2007 г.; и
- 250 млн. фунтов стерлингов с процентной ставкой 9.75 % со сроком погашения в 2011 г., выпуск состоялся в феврале 2007 г.

Банк также выпустил в июне 2007 г. старшие облигации на сумму 20 000 млн. йен с плавающей процентной ставкой и сроком погашения 27 июня 2017 г. Его финансовая дочерняя компания Альянс Финанс выпустила в июне 2007 г. Облигации с номиналом в Рублях на сумму 3 000 млн. руб. со ставкой в размере 8,75 процента и сроком погашения в 2012 г., которые обеспечены поручительством Банка.

В ноябре 2006 г. Банк, через специальную компанию “Альянс ДПР Компани”, оформленную в качестве юридического лица на Каймановых островах, завершил выпуск долговых обязательств двумя траншами на сумму 200 млн. Долл. США за счет программы выпуска ценных бумаг под будущие поступления с обеспечением ДПП с целью дальнейшего финансирования кредитного портфеля Банка и диверсификации его источников финансирования. Эта сделка была секьюритизацией с “истинной продажей”, при которой существующие и будущие диверсифицированные платежные права Банка, выраженные в Долл. США и в Евро, были переданы “Альянс ДПР Компани”.

Выпуск состоял из транша Серии 2006А на сумму 100 млн. Долл. США и Транша серии 2006В на сумму 100 млн. Долл. США. Оба транша причитаются к погашению через семь лет. Серия 2006 А также обеспечена гарантией Эйшн Девелопмент Бэнк. Банк имел возможность установить цену транша Серии 2006 А на уровне ЛИБОР плюс 15 базисных пунктов. Кроме того, в рамках программы ДПП, Банк завершил в июне 2007 г. еще одну секьюритизацию задолженности по диверсифицированным платежным правам на сумму 75 млн. Долл. США.

Банковские международные облигации, выпущенные Альянс ДПР Компани, вошли в Обозначенную финансовую задолженность и были реструктурированы в ходе Реструктуризации.

### ***Выпуск и размещение акций***

15 января 2009 г. внеочередное собрание акционеров Банка (Протокол 01/09) приняло решение увеличить количество объявленных Простых акций Банка на 3 462 500 акций – до 17 800 000 Акции, состоящих из 15 000 000 Простых акций и 2 800 000 Привилегированных акций. 30 декабря 2009 года АФН одобрило запрос Самрук-Казыны касательно принудительной передачи всех находящихся в обращении простых акций банка Самрук-Казыне. 26 марта 2010 года облигации на сумму 105 000 млн. тенге, выпущенные Самрук-Казыне, были конвертированы в 1 567 164 привилегированные акции и были выкуплены 4 000 000 простых акций. Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан. На дату составления настоящего Проспекта, выпущенный и оплаченный капитал состоял из 13 637 56 Простых акций и 2 619 626 Привилегированных акций поскольку Простые и Привилегированные акции были выпущены согласно Реструктуризации.

### ***Казначейские операции и Казначейские обязательства США***

Основной целью казначейских операций Банка является обеспечение эффективного управления рисками недостатка ликвидности, изменения процентных ставок и цен на рынке, возникающими при заключении сделок на валютном и денежном рынках, и, таким образом, осуществление контроля за суммой валютных обязательств и стоимостью привлечения средств. Казначейские операции Банка состоят в значительной степени из сделок на условиях “spot”, суммы которых выражены в Тенге и иностранных валютах, сделок с государственными ценными бумагами и сделок с валютными свопами и форвардных сделок для целей хеджирования. В отсутствие развитой нормативной базы и механизмов торговых операций и бухгалтерского учета на рынке производных инструментов в Казахстане в сочетании с недостаточным развитием банковской отрасли сделки с фьючерсами, опционами и форвардные валютные сделки заключаются редко. Банк является одним из основных банков в Казахстане, участвующих в операциях на денежных рынках и в торговле государственными ценными бумагами.

Казначейство Банка рассчитывает денежную позицию Банка ежедневно и предоставляет руководству Банка еженедельные и ежемесячные отчеты по ликвидности и потоках денежных средств Банка.

В ходе проводимой им экспертизы новое руководство Банка обнаружило сделки, заключенные Банком между 2006 и 2008 гг., которые не были надлежащим образом отражены на балансе Банка. Эти сделки включали выдачу Банком гарантий, обеспеченных залогами Казначейских обязательств США.

Эти гарантии являлись обеспечением по заимствованиям, которые были получены четырьмя оффшорными компаниями, зарегистрированными на Британских Виргинских островах и Самоа, от двух российских финансовых учреждений. Казначейские обязательства США держались на брокерских счетах в этих финансовых учреждениях, и эти учреждения имеют право по своему исключительному усмотрению обратиться с взысканием на Казначейские обязательства США посредством их продажи, обмена или иным образом.

В феврале и мае 2009 г. Банку было сообщено, что четыре оффшорные компании не уплатили по кредитам, российские финансовые учреждения исполнили свое право обратиться с взысканием на Казначейские обязательства США, и все Казначейские обязательства США были переведены со счетов депо Банка. Поскольку на 31 декабря 2008 г. существовала вероятность возникновения убытков по гарантиям, Банк отразил по ним провизии в размере 136 972 млн. Тенге в Годовой финансовой отчетности. См. описание отражения провизий в отчетности в разделе “*Представление финансовой и прочей информации Финансовая и прочая информация за прошлые периоды*”. После дополнительного исследования выяснилось, что Казначейские обязательства США были использованы для урегулирования гарантий.

Взаимоотношения между этими сторонами, Банком и его аффилированными лицами полностью не исследованы. В рамках процедуры по обеспечению возврата будут проведены дальнейшие исследования с целью определения возможного наличия у Банка любых требований к какой-либо из этих сторон.

*В настоящее время в Казахстане АФН и правоохранительные органы продолжают вести расследование, чтобы установить, было ли совершено мошенничество любой из соответствующих сторон. АФН и правоохранительные органы не были готовы сообщить о результатах их расследования на дату настоящего Проспекта. См. “Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”.*

## УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ

Операции Банка подвержены различным рискам, включая риски, связанные с колебаниями процентных ставок и обменных курсов, потерей ликвидности и ухудшением качества его кредитного портфеля и портфеля ценных бумаг. Банк контролирует и управляет сроками погашения своих кредитов, своими рисками, связанными с изменением процентных ставок и обменных курсов, а также надежностью своих кредитов с тем, чтобы свести к минимуму последствия этих колебаний в отношении рентабельности и позиции Банка по ликвидности.

### Управление рисками

КУАП, Большой кредитный комитет, Комитет по мелким кредитам и Комитет по розничным кредитам, совместно отвечают за разработку, внедрение и контроль за исполнением принципов Банка в отношении рисков, с тем, чтобы обеспечить максимальную рентабельность Банка, а также, кроме этого, утверждает индивидуальные заявки на выдачу кредитов.

Банк подвержен кредитному риску, который возникает, когда одна сторона финансового инструмента не исполняет обязательство и создает положение, при котором другая сторона несет финансовые убытки. КУАП устанавливает лимиты на размер и структуру рискованных активов. Большой кредитный комитет отвечает за осуществление кредитной политики Банка, контроль за исполнением процедуры по оформлению кредитов и принятием решений в отношении краткосрочной и долгосрочной кредитной политики Банка. Департамент кредитов осуществляет повседневный контроль за соблюдением этих лимитов.

Управление и контроль за рисками осуществляются в установленных пределах компетенции. Эти процедуры осуществляются Кредитными комитетами и Правлением Банка. Прежде чем какая-либо заявка будет подана в Большой кредитный комитет, все рекомендации по процедуре оформления кредита (например, утвержденные лимиты в отношении заемщика или изменения, вносимые в кредитные договоры) проверяются и одобряются управляющим по рискам отделения или в Отделе по управлению рисками.

Банк систематизирует уровни кредитного риска, принимаемого им на себя, посредством установления лимитов на сумму риска, принимаемого в отношении одного заемщика или группы заемщиков, в отношении отрасли и географических сегментов. Однако Банк не имеет значительной подверженности рискам, связанным с отраслями недвижимости и строительства. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка и неустойчивость рынка недвижимости подвергает его рискам”*.

Лимиты на уровень кредитного риска с разбивкой по заемщикам, продуктам, секторам экономики и географическим районам утверждаются Главным кредитным комитетом. Степень риска в отношении любого одного заемщика, включая банки и брокеров, дополнительно ограничиваются подлимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, которые устанавливаются Главным кредитным комитетом. Фактическое соотношение рисков и лимитов контролируется ежедневно.

Банк получает обеспечение и корпоративные и личные гарантии. Он принимает такие меры в тех случаях, когда они целесообразны и в отношении большинства кредитов. Однако значительная часть кредитов приходится на розничные кредиты, которые выдаются без обеспечения. Необеспеченные кредиты, оценка обеспечения и финансовые результаты деятельности кредиторов и/или гарантов постоянно контролируются и подлежат ежегодному или более частому пересмотру. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Концентрация кредитного портфеля и депозитной базы Банка и неустойчивость рынка недвижимости подвергает его рискам”*.



В 2008 г. Банк создал Комитет по недействующим кредитам, который отвечает за осуществление и контроль за соблюдением принципов Банка в отношении недействующих кредитов и их отражение их последствий в принципах Банка по управлению рисками в целом. Комитет работает совместно с Департаментом по недействующим кредитам, который был также создан в 2008 г. Этот Департамент подчинен Комитету и помогает ему в сборе информации и данных, а Комитет отвечает за принятие решений о том, проводить ли реструктуризацию или продать соответствующий кредит, исходя из предоставленной информации.

Банк периодически проверяет свой кредитный портфель для выявления любых заемщиков, которые не осуществляют выплаты своевременно. Кредиты, выданные на оборотные средства, проверяются ежеквартально, а кредиты, выданные на инвестиционные проекты, проверяются раз в полгода. Когда кредит становится просроченным, Банк принимает меры, которые зависят от того, является ли кредит корпоративным, розничным или кредитом МСП. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования”*.

В каждом отделении Банка имеется комитет по МСП, комитет по розничным кредитам и комитет по недействующим кредитам. Банк осуществляет управление своими кредитными рисками на уровне Банка и на уровне отделений, в зависимости от того, о какой сумме риска идет речь. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования”*.

Банк приступил к пересмотру своих принципов управления рисками в начале 2009 г. В период с января по июнь 2009 г. все кредитные заявки подлежали утверждению головным офисом Банка. В июне 2009 г. Департамент Банка по работе с МСП предоставил отделениям Банка ограниченные полномочия на утверждение кредитов МСП в пределах определенных кредитных лимитов в отношении только кредитов МСП. На дату настоящего Проспекта такие лимиты на выдачу кредитов составляли от 10 млн. Тенге до 25 млн. Тенге в зависимости от конкретного отделения.

Контроль и управление позицией активов и пассивов Банка осуществляет КУАП, который является постоянным комитетом, отчитывающимся перед Правлением. КУАП возглавляет председатель Правления. В КУАП входит также Главный финансовый директор, Директор по управлению рисками, Директор по управлению международными отношениями, Директор по управлению финансовой отчетностью и Директор по управлению проектным финансированием. КУАП проводит еженедельные заседания для оценки позиции активов и пассивов Банка, исходя из информации, предоставляемой Казначейством касательно сроков погашения, процентных ставок и доходности, размера кредитного портфеля Банка, бессрочных и срочных депозитов и инвестиций, чистой суммы валютной позиции Банка, соответствия коэффициентов, связанных с деятельностью Банка, нормативам, установленным НБК, обменных курсов, показателей инфляции и других экономических показателей, а также общих внутригосударственных и международных политических и экономических тенденций. Заседание КУАП может быть также созвано по просьбе любого отдела Банка.

Исходя из ознакомления с вышеперечисленными сведениями КУАП оценивает структуру рисков Банка и определяет стратегии и принципы в отношении сделок, связанных с активами и пассивами на ближайший месяц с целью повышения доходов Банка при поддержании соответствующей ликвидности, соблюдения пруденциальных норм и нормативов и сведения к минимуму риска неблагоприятных колебаний цен на финансовом рынке. Эти решения изучаются и утверждаются Советом директоров Банка, Правлением или акционерами в зависимости от вида решения.

См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в результате нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”* и *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Стратегии и*

методы управления рисками Банка подвергают Банк ряду не выявленных или непредвиденных рисков”.

### Управление рисками, связанными с ликвидностью и процентными ставками

Структура сроков погашения Банка контролируется при помощи таблицы ликвидности, которая составляется ежедневно на основе отчета о движении денежных средств и отражает текущую позицию Банка по платежам, а также с помощью процедур анализа несовпадения сроков погашения.

В таблице ниже приводятся обобщенные данные о консолидированных активах и пассивах Банка с разбивкой по срокам погашения на 31 декабря 2009 г.:

|   | Не более 1 мес. | Период в 1-3 мес. | Период от 3 мес. до 1 года | 1-5 лет          | Более 5 лет      | Срок платежа не определен | Просроченные   | Итого            |
|---|-----------------|-------------------|----------------------------|------------------|------------------|---------------------------|----------------|------------------|
| <i>(Млн. тенге)</i>   |                 |                   |                            |                  |                  |                           |                |                  |
| <b>АКТИВЫ</b>   |                 |                   |                            |                  |                  |                           |                |                  |
| Наличные средства и эквиваленты.....  | 15,388          | -                 | -                          | -                | -                | -                         | -              | 15,388           |
| Депозиты в банках .....   | 1,035           | 403               | 569                        | -                | 695              | -                         | -              | 2,702            |
| Финансовые инструменты по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка..... | -               | 16,369            | -                          | -                | -                | -                         | -              | 16,369           |
| Кредиты клиентам .....  | 875             | 470               | 3,522                      | 81,227           | 16,155           | -                         | 141,458        | 243,707          |
| Активы с возможностью продажи .....   | 227             | 96,250            | -                          | 1,131            | -                | 49                        | -              | 97,657           |
| <b>Суммарные финансовые активы .....</b>  | <b>17,525</b>   | <b>113,492</b>    | <b>4,091</b>               | <b>82,358</b>    | <b>16,850</b>    | <b>49</b>                 | <b>141,458</b> | <b>375,823</b>   |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |                 |                   |                            |                  |                  |                           |                |                  |
| Счета и депозиты клиентов .....   | 72,980          | 740               | 11,807                     | 38,226           | 30,023           | -                         | -              | 153,776          |
| Кредиты Правительства РК .....  | -               | -                 | -                          | 2,196            | 20,417           | -                         | -              | 22,613           |
| Кредиты банков .....  | 7               | 129,640           | -                          | -                | -                | -                         | -              | 129,647          |
| Кредиты других финансовых институтов.....   | -               | 45,832            | -                          | -                | -                | -                         | -              | 45,832           |
| Выпущенные долговые ценные бумаги.....  | -               | 360,279           | -                          | -                | -                | -                         | -              | 360,279          |
| Субординированный долг .....  | -               | 26,878            | -                          | 18,530           | -                | -                         | 2,786          | 48,194           |
| Суммы к выплате Материнской компании .....  | -               | 105,000           | -                          | -                | -                | -                         | -              | 105,000          |
| Прочие обязательства согласно Плану Реструктуризации.....                             | -               | 45,272            | -                          | -                | -                | -                         | -              | 45,272           |
| Прочее финансирование.....  | -               | 16,206            | -                          | -                | -                | -                         | -              | 16,206           |
| Суммы к выплате по Соглашениям об обратной покупке .....                              | 5,010           | -                 | -                          | -                | -                | -                         | -              | 5,010            |
| Финансовые инструменты по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка..... | 19              | -                 | -                          | -                | -                | -                         | -              | 19               |
| Прочие обязательства .....  | 2,905           | -                 | -                          | -                | -                | -                         | 5,828          | 8,733            |
| <b>Суммарные финансовые обязательства.....</b>  | <b>80,921</b>   | <b>729,847</b>    | <b>11,807</b>              | <b>58,952</b>    | <b>50,440</b>    | <b>-</b>                  | <b>8,614</b>   | <b>940,581</b>   |
| <b>Чистая позиция на 31 декабря 2009 .....</b>  | <b>(63,396)</b> | <b>(616,355)</b>  | <b>(7,716)</b>             | <b>23,406</b>    | <b>(33,590)</b>  | <b>49</b>                 | <b>132,844</b> | <b>(564,758)</b> |
| Чистая позиция на 31 декабря 2008.....  | (490,683)       | 8,278             | 131,368                    | (8,276)          | 99,868           | -                         | -              | (259,445)        |
| <b>Совокупная чистая позиция на 31 декабря 2009 .....</b>                             | <b>(63,396)</b> | <b>(679,751)</b>  | <b>(687,467)</b>           | <b>(664,061)</b> | <b>(697,651)</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>       | <b>-</b>         |
| Совокупная чистая позиция на 31 декабря 2008.....                                     | (490,683)       | (482,405)         | (351,037)                  | (359,313)        | (259,445)        | -                         | -              | -                |

Суммы, указанные в данной таблице, представляют балансовую стоимость активов и обязательств на отчетную дату и не включают будущие процентные платежи. В приведенной выше таблице отражена позиция до проведения реструктуризации, которая была завершена 26 марта 2010 года. Просроченные суммы кредитов клиентам включают только часть кредитов, которая считается просроченной по договорам.

Вышеприведенная таблица отражает положение Банка на 31 декабря 2009 г., из которой следует, что большинство его долгосрочных обязательств стали безотлагательно причитающимися к погашению в силу дефолтов и перекрестных дефолтов Банка. Кроме того, в

строке клиентских счетов не отражена способность клиентов фактически забирать деньги по требованию в соответствии с договорами срочного депозита.

Кроме того, способность Банка исполнять свои обязательства зависит от его способности превращать в деньги эквивалентную сумму активов в течение того же самого периода времени.

Структура сроков погашения кредитного портфеля изменится, так как операции Банка по кредитованию после их возобновления будут ориентироваться на МСП и корпоративных клиентов, работающих в телекоммуникационной, нефтегазовой и сельскохозяйственной отраслях. Правление Банка предполагает, что структура сроков погашения кредитного портфеля будет постепенно меняться в сторону сокращения сроков погашения. Более того, предполагается, что сроки погашения нового портфеля КФЛР Банка будут более короткими, нежели сроки погашения остаточного портфеля КФЛР. В то же время руководство Банка предполагает получать большую часть финансирования из внутренних источников. Как правило, сроки погашения финансирования из внутренних источников короче по сравнению с финансированием из международных источников, таких как международные долговые обязательства, сроки погашения которых лучше бы сочетались с короткими сроками погашения, которыми характеризуется кредитный портфель Банка.

Основной целью операций Банка по управлению процентными рисками является повышение рентабельности за счет ограничения последствий неблагоприятных изменений процентных ставок и увеличения чистого процентного дохода посредством управления рисками, связанными с колебаниями процентных ставок. Чувствительностью к колебанию процентных ставок является отношение между рыночными процентными ставками и чистым процентным доходом, возникающие из периодического пересмотра цен активов и пассивов. Отрицательный разрыв обозначает чувствительность пассивов и обычно указывает на то, что снижение процентных ставок положительно скажется на чистом процентном доходе, тогда как увеличение процентных ставок неблагоприятно скажется на процентном доходе. Банк контролирует свою чувствительность к изменениям процентных ставок посредством анализа состава своих активов и пассивов и внебалансовых финансовых инструментов.

Банк подвержен значительному риску, связанному с изменением процентных ставок. Большинство кредитов Банка выданы по договорам, которые устанавливают фиксированные процентные ставки. Хотя в этих договорах часто присутствуют пункты, позволяющие Банку изменять ставки, в октябре 2008 г. в Закон о банковской деятельности были внесены изменения, запрещающие банкам изменять процентные ставки в одностороннем порядке. Эти изменения имеют обратную силу и применяются к любым договорам, заключенным до или после его вступления в действие. Таким образом, способность Банка снизить риски, связанные с изменением процентных ставок, крайне ограничена. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Банк подвержен значительным рискам изменения процентных ставок”*.

Риск недостатка ликвидности возникает при проведении обычных операций по финансированию, кредитованию и инвестированию. Он включает риск увеличения расходов на привлечение финансирования и риск отсутствия возможности ликвидировать позиции по разумным ценам.

В целом повседневное управление ликвидностью осуществляется централизованно Казначейством в соответствии с поступающими в режиме реального времени запросами и прогнозами всех подразделений и отделений Банка. Казначейство ежемесячно докладывает КУАП о структуре ликвидных активов и о разрыве ликвидности. Департамент финансового планирования предоставляет КУАП отчет о движении денежных средств дважды в месяц. Казначейские операции всех видов осуществляются в пределах лимитов, установленных КУАП. В течение периода Реструктуризации все неклиентские платежи Банка должны утверждаться решением Правления.

Управление рисками недостатка ликвидности основано на постоянном контроле за структурой активов и пассивов, привлечении денежных средств и строгом соблюдении требований к провизиям, установленным НБК и внутренними правилами Банка. После Реструктуризации политика Банка по управлению ликвидностью в дальнейшем будет направлена на обеспечение такого положения, при котором даже при неблагоприятных условиях Банк поддерживает достаточную сумму денежных средств с возможностью использования для удовлетворения его операционных потребностей и выполнения нормативов НБК.

В таблице ниже приводится некоторая информация в отношении ликвидности Банка на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

|  | На 31 декабря |         |
|--|---------------|---------|
|  | 2009 г.       | 2008 г. |
|  | (%)           |         |
| Кредиты (чистая сумма)/активы .....                        | 58.2          | 57.9    |
| Кредиты (чистая сумма)/общая сумма клиентских счетов ..... | 158.5         | 229.3   |
| Кредиты (чистая сумма)/собственные средства .....          | (46.4)        | (190.8) |
| Ликвидные активы/общая сумма активов <sup>(1)</sup> .....  | 7.82          | 35.96   |
| Ликвидные активы/общая сумма клиентских счетов .....       | 21.32         | 142.37  |

Примечание:

- (1) Ликвидные активы включают денежную наличность и денежные остатки в НБК, суммы к получению от банков (со сроками погашения менее одного месяца) и финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка.

#### Управление средствами в иностранной валюте

4 февраля 2009 г. НБК сократил свой уровень поддержки обменного курса Тенге на Доллары США с 117-123 Тенге за 1 Долл.США до 150 Тенге за Долл.США (+/- 3 процента). Эта девальвация повысила стоимость заимствований в иностранной валюте относительно прибыли Банка в Тенге. Большая часть базы финансирования Банка выражена в Долларах США, тогда как доход от его кредитного портфеля обычно выражается в Тенге. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с ведением деятельности в банковском секторе Казахстана – Банку угрожают повышенные риски, связанные с девальвацией Тенге”*.

В период между 2006 и 2008 гг. Банк расчетливо хеджировал свои валютные риски и риски, связанные с обменными курсами, используя многовалютные процентные свопы в отношении синдицированных кредитов с плавающими процентными ставками, облигаций с номиналом в Фунтах стерлингов и Евро и облигаций с номиналом в иенах с плавающей процентной ставкой. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование”*. На 31 декабря 2008 г. Банк заключил 19 сделок по многовалютным свопам с иностранными банками на общую условную сумму 1 355 млн.Долл.США и пять сделок по многовалютным свопам с иностранными банками на общую условную сумму 60 140 млн. Тенге. Некоторые из сделок по свопам были сделками по “условно переменным” свопам, которые подвергли Банк риску неустойчивости цены базисной процентной ставки в пределах заранее определенного диапазона.

В первой половине 2009 г. почти все из контрагентов Банка по свопам исполнили свое право на досрочное прекращение сделок по валютным свопам, в результате чего Банк понес убытки на общую сумму в 39 635 млн. Тенге. Валютный риск Банка сразу увеличился после досрочного расторжения сделок по мультивалютным свопам. В настоящее время Банк подвержен значительному риску колебаний отдельных курсов (в связи с тем, что он не заключил новые сделки по свопам). Банк полагает, что он заключит сделки по мультивалютным свопам в будущем для возобновления хеджирования валютного риска после завершения Реструктуризации с тем, чтобы соблюсти требования НБК и АФН, связанные с открытой валютной позицией Банка. Однако невозможно дать никакой гарантии, что Банк действительно сможет заключить такие сделки по свопам в будущем.

Регулирование и контроль за чистыми валютными позициями банков осуществляет НБК. В соответствии с текущими нормативами АФН отношение чистой открытой валютной позиции Банка к его собственному капиталу не должно превышать 25,0 процента открытой валютной позиции по любой валюте страны с рейтингом “А”, присвоенным S&P (или эквивалентным рейтингом, присвоенным другими рейтинговыми агентствами) или с более высоким рейтингом, и по Евро не должна превышать 12,5 процента его собственного капитала. Открытая длинная и короткая позиция по валюте любой страны с рейтингом ниже “А”, присвоенным S&P, (или эквивалентным рейтингом, присвоенным другими рейтинговыми агентствами) ограничена 5,0 процента его собственного капитала. См. “Обсуждение и анализ результатов операций и финансового состояния Руководством – Достаточность капитала”.

В таблице ниже отражена чистая позиция Банка по иностранной валюте на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 гг.:

|   | <b>На 31 декабря</b> |                |
|---|----------------------|----------------|
|   | <b>2009 г.</b>       | <b>2008 г.</b> |
| Чистая открытая длинная (короткая) позиция (млн. Тенге).....                            | (564,758)            | (264,414)      |
| Чистая позиция в виде выраженной в проценте доли обязательств в иностранной валюте..... | 60%                  | 37.6%          |

См. “Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Банк подвержен риску, связанному с колебаниями курсов обмена валют в случае досрочного прекращения его сделок по свопам”.

### **Риски, связанные с ценными бумагами**

Риски, связанные с ценными бумагами, подразделяются на страновой риск, риск, связанный с эмитентом, и портфельный риск. Банк в настоящее время не подвержен обычным рискам, связанным с ценными бумагами, так как его портфель ценных бумаг состоит почти полностью из Облигаций Самрук-Казына. См. “Банк – Коммерческая деятельность Банка – Фондовые рынки”. Руководство Банка планирует инвестировать в высоко ликвидные ценные бумаги, в том числе, в первую очередь, в ценные бумаги с рейтингом “А”, выпускаемые государственными и негосударственными организациями, а также в отечественные ценные бумаги Правительства и первоклассных компаний.

### **Риск контрагента**

В настоящее время Банк не принимает на себя какие-либо новые контрагентские риски, поскольку он прекратил свои ссудные операции на межбанковском рынке в 2009 г. вследствие проблем с ликвидностью. В обычном ходе деятельности Департамент банковских рисков контролирует и отслеживает контрагентские риски на межбанковском рынке, а также страновые риски. Для отслеживания рисков Департамент анализирует развитие экономики этих стран, в том числе платежный баланс и финансовую отчетность контрагентов. Департамент использует результаты этого анализа для установления лимитов на риски в отношении стран и контрагентов. Для определения этих лимитов используется шкала оценок и категорий, утвержденная международными рейтинговыми агентствами, а также применяются внутренние принципы, разрешенные Советом директоров.

## РУКОВОДСТВО И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

В соответствии со Статьей 3 Нового Устава, основные деловые цели Банка включают оказание банковских услуг и участие в сделках по международному финансированию.

Общее собрание акционеров является высшим органом корпоративного управления Банка. Устав предусматривает, что у Банка должен быть Совет директоров и Правление. Закон об АО наделяет Совет директоров правом окончательного утверждения большинства корпоративных решений, хотя право окончательного утверждения некоторых важных корпоративных решений закреплено за общим собранием акционером. В соответствии с казахстанским законодательством члены Совета директоров выбираются общим собранием акционеров и их полномочия могут быть прекращены досрочно в любое время этим собранием. Председатель Совета директоров и члены Правления выбираются Советом директоров и они могут быть досрочно освобождены от своих обязанностей Советом директоров. Для назначения председателя, членов Совета директоров и членов Правления требуется согласие АФН.

Банк внес ряд изменений в руководство и корпоративное управление. Структура органов управления Банка осталась без изменений и состоит из общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления. Однако перечень вопросов, решение которых подлежит одобрению органами управления, состав некоторых руководящих органов и порядок представления финансовой и прочей информации были изменены для улучшения корпоративного управления Банка.

### *Совет директоров*

Совет директоров является постоянным органом, участвующим в общем управлении деятельностью Банка в периоды между общими собраниями акционеров, за исключением решения вопросов, которые недвусмысленно отнесены законодательством Республики Казахстан и Уставом к исключительной компетенции общего собрания акционеров. В обязанности Совета директоров входит определение стратегии Банка, определение инвестиционной, кредитной и другой политики Банка, назначение председателя и членов Правления, утверждение существенных договоров, созыв общего собрания акционеров, утверждение бюджета Банка, открытие и закрытие отделений и представительств, принятие решений о приобретении Банком 10,0 или большего количества процентов акций другого юридического лица, а также о превышении пассивами Банка 10,0 процента его собственного капитала. Кроме того, Закон об АО предусматривает, что не менее одной трети членов Совета директоров Компании должны быть независимыми.

Новый Устав предписывает, что Совет директоров должен состоять не менее чем из трех членов и что не менее 30,0 процента его членов должны быть независимыми. Служебный адрес всех членов Совета директоров: Республика Казахстан, Алматы 05004, ул. Фурманова, 50.

Совет директоров будет состоять из шести членов и будет включать одного Директора от Кредиторов-Акционеров и одного Директора от Кредиторов, предложенного Комитетом кредиторов, и четырех членов, назначенных Самрук-Казыной.

В будущем, Назначение и/или замещение Директора от Кредиторов-Акционеров будет осуществляться посредством процедуры “отказа в согласии”. Директор от Кредиторов предложит соответствующее физическое лицо в качестве кандидатуры Директора от Кредиторов-Акционеров. Банк даст публичное объявление Кредиторам-Акционерам о предложенной кандидатуре нового Директора от Кредиторов-Акционеров. Каждому Кредитору-Акционеру отводится период в 20 дней для уведомления Банка о своем нежелании утверждать предложенного кандидата на пост Директора от Кредиторов-Акционеров. Если Кредиторы-Акционеры, владеющих 25,0 процента совокупной суммы непогашенного

реструктурированного долга Банка, возражают против его назначения, то в этом случае Директор от Кредиторов предложит другого кандидата и процедура “отказа в согласии” будет повторена.

Назначение и/или замещение Директора от Кредиторов будет осуществляться посредством процедуры “отказа в согласии”, которая аналогична процедуре, применяемой в отношении Директора от Кредиторов-Акционеров. Директор от Кредиторов-Акционеров предложит соответствующее физическое лицо в качестве кандидата Директора от Кредиторов. Банк даст публичное объявление Финансовым кредиторам о предложенном новом Директоре от Кредиторов. Каждому Финансовому кредитору отводится период в 20 дней для извещения Банка о своем нежелании одобрить предложенного кандидата на пост Директора от Кредиторов. Если Финансовые кредиторы, владеющих 25,0 процента совокупной суммы непогашенного реструктурированного долга Банка, возражают против его назначения, Директор от Кредиторов-Акционеров предложит другую кандидатуру, и процедура “отказа в согласии” будет повторена.

Как Директор от Кредиторов, так и Директор от Кредиторов-Акционеров назначается на срок в три года, если до истечения срока он не уходит в отставку, не освобождается от обязанностей Самрук-Казыной в соответствии с письменными указаниями Финансовых кредиторов или Кредиторов-Акционеров, соответственно, владеющих 25,0 процента совокупной суммы непогашенного реструктурированного долга Банка, или если Самрук-Казына, действуя разумно, не выводит его из состава Совета по причине недееспособности или грубого нарушения, причем в этом случае Самрук-Казына приложит разумные усилия с тем, чтобы обеспечить назначение лица вместо него. В рамках Обязательства Самрук-Казыны, Самрук-Казына, как акционер, владеющий контрольным пакетом акций Банка, обязана назначать только кандидатов, предложенных Кредиторами-Акционерами и Финансовыми Акционерами на позиции Директора от Кредиторов-Акционеров и Директора от Кредитора, соответственно, сроком на три года после Даты Реструктуризации. Таким образом, не возникает необходимость в назначении сроком на три года любого Директора от Кредиторов-Акционеров или Директора от Кредиторов, назначенного вместо первоначального Директора от Кредиторов-Акционеров или Директора от Кредиторов.

Четыре члена Совета Директоров, назначенных Самрук-Казыной, назначаются сроком на три года.

На дату настоящего Проспекта Совет директоров состоит из следующих шести членов:

| <b>Имя</b>       | <b>Должность</b>               | <b>С какого времени является директором</b> |
|------------------|--------------------------------|---|
| Айдан Карибжанов | Председатель Совета директоров | 19 января 2010 г.                           |
| Максат Кабашев   | Член Совета директоров         | 28 октября 2009 г.                          |
| Марат Айтенов    | Член Совета директоров         | 19 января 2010 г.                           |
| Камила Хаирова   | Член Совета директоров         | 19 января 2010 г.                           |
| Томас Грассе     | Независимый директор           | 25 марта 2010 г.                            |
| Хьюберт Пандза   | Независимый директор           | 12 февраля 2010 г.                          |

*Айдан Карибжанов* - Председатель Совета Директоров (38). Г-н Карибжанов в настоящее время является Управляющим Директором в Самрук-Казыне. До работы в Самрук-Казыне занимал должность Генерального директора в "СамрукИнвест", Президента и Председателя совета директоров Visor Holding и Управляющего директора Государственной нефтяной компании "КазМунайГаз". Он также работал в качестве заместителя генерального директора в "Global Kazkommerts Securities". Г-н Карибжанов закончил Московский государственный университет Международных отношений и получил степень в области Международных отношений.

*Максам Кабашев* – Член Совета директоров (42 года). Г-н Кабашев пришел на работу в Банк в феврале 2009 г. на должность Председателя Правления. До прихода в Банк он работал Директором по инновационному развитию в отделе Министерства промышленности и торговли Республики Казахстан с 2001 по 2002 гг. Также работал Заместителем Председателя АО “Фонд устойчивого развития “Казына”, а затем в Совете Самрук-Казыны в период между 2006 и 2008 гг. Он также занимал пост Заместителя председателя Совета Самрук-Казына в период между 2006 и 2008 гг. С января по декабрь 2008 г. г-н Кабашев работал Председателем Совета АО “Инвестиционный фонд Казахстана”. Он был назначен Председателем Совета АО “Фонд стрессовых активов” в январе 2009 г. Он получил диплом инженера Московского лесотехнического института в 1991 г. Г-н Кабашев получил степень магистра делового администрирования, окончив факультет им. Слоуна Массачусеттского технологического института в 2004.

*Марат Айтенов* - Член Совета директоров (31 год). Г-н Айтенов в настоящее время является Директором Юридического департамента в Самрук-Казыне. Ранее работал Управляющим Директором Юридического департамента в АО Фонд устойчивого развития "Казына", Управляющим директором и Членом правления в АО «Национальный инновационный фонд», Заместителем Генерального директора РГЕ “Экономический научно-исследовательский институт” и Первым Заместителем Генерального директора и Директором Административно-финансового департамента АО “Центр маркетинга и аналитических исследований”. Имеет степень в области права Университета "Мирас".

*Камила Хаирова* - Член Совета директоров (28 лет). Госпожа Хаирова в настоящее время занимает должность Директор Департамента управления рисками и казначейства в Самрук-Казыне. Ранее, занимала должность Директора Департамента управления рисками и налогового планирования в АО «Фонд устойчивого развития "Казына", Менеджера по инвестиционным вопросам Департамента инвестиций в АО «Центр маркетинга и аналитических исследований» и Старшего консультанта Департамента анализа государственной политики при АО «Центр маркетинга и аналитических исследований». Госпожа Хаирова закончила Алматинский государственный университет и получила степень в области Международного права. Она также имеет степень бакалавра экономики и финансов Университета Бристоль и степень магистра экономики и финансов Warwick Business School.

*Томас Грассе* - Независимый директор (54года). Томас Грейс был назначен в качестве Независимого директора Правления 25 марта 2010 г. Томас Грейс имеет обширный опыт работы в качестве менеджера в финансовой промышленности. Он был членом Совета директоров и членом Совета мониторинга в нескольких банках Европы и СНГ; работал в качестве менеджера с 1974 г. в UniCredit Group/НуроVereinsbank AG.

*Хьюберт Пандза* - Независимый директор (61 год). Хьюберт Пандза был назначен в качестве Независимого директора Правления 12 февраля 2010 г. В настоящее время также является независимым директором Трпнскредитбанк, Инвестбанк и New Eurasia Foundation в России, а также Vermögens- und Privatbank в Лихтенштейне. Ранее, он в течение 26 лет занимал различные позиции в Deutsche Bank, включая должность руководителя регионального филиала по Москве и СНГ и Вице-президента в филиале Франкфурта. В период между 2002 и 2006 гг., занимал должность Директора Рабочей группы «Russia & Central Asia» и Группы МСП в Европейском банке реконструкции и развития в Лондоне. Имеет степень Магистра естественных наук в области Международных экономических отношениях Университета Саар, Saarbrücken, Германия.

Некоторые члены Совета директоров Банка и бывшего руководства Банка в настоящее время находятся под следствием и/или были арестованы правоохранительными органами Казахстана в связи с обнаруженными гарантиями, обеспеченными залогами Казначейских обязательств США, которые описаны в разделах “Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие



необычные сделки могут быть обнаружены в будущем” и “Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и сделки с Казначейскими обязательствами США”. Г-н Маргулан Сейсембаев фактически прекратил свое участие в работе Совета директоров после 4 июня 2009 г., и Банку его нынешнее местонахождение неизвестно.

Согласно новому Уставу, акционеры Банка имеют право в любое время освободить от обязанностей любых членов Совета директоров, в том числе Председателя. Председатель Совета директоров может быть также освобожден от обязанностей АФН при условии, что у АФН имеются достаточные доказательства несоблюдения Председателем требований казахстанского законодательства.

### **Комитеты Совета директоров**

Совет директоров Банка включает Ревизионный комитет, Комитет по рискам, Комитет по корпоративному управлению и назначению и Комитет по кадрам и вознаграждению.

*Ревизионный комитет, Комитет по рискам Комитет по проблемным займам*

На дату составления настоящего Проспекта данные Комитеты состоят из следующих членов:

| <u>Имя</u>        | <u>Должность</u>  |
|-------------------|---|
| Томас Грассе      | Председатель Комитета, Независимый директор                   |
| Максат Кабашев    | Член Комитета, Член Совета директоров, Председатель Правления |
| Ринат Шамсутдинов | Член Комитета, Заместитель Председателя Правления             |
| Оршоя Эклер       | Член Комитета, Финансовый директор                            |
| Камила Хаирова    | Член Комитета, Член Совета директоров                         |
| Жайдархан Затаев  | Член Комитета, Управляющий директор, Управление рисками       |

Председателем Ревизионного комитета, Комитета по рискам и Комитета по проблемным займам является независимый директор. Основные функции комитета включают наблюдение за корпоративным управлением Банка в целом, в том числе за деятельностью подразделения Банка, отвечающего за проведение внутреннего аудита, исполнение функций внешним аудитором Банка и соблюдение Банком применимых законов и подзаконных актов, качество и полноту финансовой и бухгалтерской отчетности Банка, а также за выбор внешнего аудитора Банка. Комитет по рискам отвечает за разработку единой политики по управлению рисками Банка и за разработку методики оценки рисков каждого вида, включая риски по кредитам, ликвидности, процентным ставкам и курсам валют.

### **Комитет по корпоративному управлению и стратегическому планированию**

На дату настоящего Проспекта, следующие лица являлись членами Комитета по корпоративному управлению и назначению:

| <u>Имя</u>     | <u>Должность</u>  |
|----------------|---|
| Хьюберт Пандза | Председатель Комитета, Независимый директор                   |
| Максат Кабашев | Член Комитета, Член Совета Директоров, Председатель Правления |
| Томас Грассе   | Член Комитета, Независимый директор                           |
| Оршоя Эклер    | Член Комитета, Финансовый директор                            |
| Газиз Шаханов  | Член Комитета, Советник Председателя Правления                |
| Алмаз Асылбек  | Член Комитета, Советник Председателя Правления                |

Независимый директор является Председателем Комитета по корпоративному управлению и стратегическому планированию. Основные функции комитета включают наблюдение за корпоративным управлением Банка в целом, рассмотрение вопросов, касающихся состава Совета директоров, контроля над корпоративным управлением, пересмотр политики отношений Банка по вопросам репутации, координации и участие в составлении и выполнении среднесрочных стратегических планов, мониторинг реализации и эффективности утвержденных стратегических и операционных планов, мониторинг процедур по ограничению раскрытия конфиденциальной информации и предварительного пересмотр и мониторинг внутренних нормативных документов.

### ***Комитет по кадрам и вознаграждению***

На дату настоящего Проспекта, следующие лица являлись членами Комитета по кадрам и вознаграждению:

| <b><u>Имя</u></b>   | <b><u>Должность</u></b>                       |
|---------------------|---|
| Марат Айтенов       | Председатель Комитета, Член Совета Директоров |
| Хьюберт Пандза      | Член Комитета, Независимый директор           |
| Александр Лымаренко | Член Комитета, Директор Департамента кадров   |

Основные функции комитета включают пересмотр вопросов по стратегии, найму и укомплектованию персоналом, а также политики и структуры выплаты вознаграждения, определение сумм, выплачиваемых Директорам и членам Правления в случае преждевременного увольнения, предоставление ежегодного отчета Комитета по кадрам и вознаграждению Совету директоров и ежегодное рассмотрение штатной политики Банка.

### ***Правление***

В феврале 2009 г. САФК назначила новых членов Правления после того, как Банк заключил Соглашение о реализации. См. “*Банк – Роль Самрук-Казыны – Нормативная база*”. Правление отвечает за повседневное управление и руководство деятельностью Банка. Правление, в отличие от наблюдательской функции Совета директоров, обладает исполнительными полномочиями. Обязанности Правления включают принятие исполнительных коммерческих решений, осуществление деловой стратегии Банка, назначение старших руководящих работников и представителей Банка в отделениях, а также решение всех других вопросов, не отнесенных к компетенции Совета Директоров или общего собрания акционеров.

Все члены Правления избираются на срок, определяемый годовым общим собранием акционеров. Служебный адрес всех членов Правления Банка: Республика Казахстан, Алматы 050004, ул. Фурманова, 50.

На дату настоящего Проспекта следующие лица являются членами Правления:

| <b><u>Имя</u></b>   | <b><u>Должность</u></b>            |
|---------------------|------------------------------------|
| Максат Кабашев      | Председатель Правления             |
| Шолпан Нурумбетова  | Заместитель Председателя Правления |
| Ринат Шамсутдинов   | Заместитель Председателя Правления |
| Аскар Бишигаев      | Заместитель Председателя Правления |
| Татьяна Белозерцева | Заместитель Председателя Правления |

*Максат Кабашев* – Председатель Правления (42 года). См. Биографию в разделе “— *Совет Директоров*”.

*Шолпан Нурумбетова* — Заместитель Председателя Правления (29 лет). Г-жа Нурумбетова больше восьми лет работает в банковской отрасли. Она пришла на работу в Банк в феврале 2009 г. и была назначена и.о. Заместителя Председателя Правления. До прихода в Банк, в начале 2009 г-жа Нурумбетова работала Заместителем Председателя Совета Фонда Развития Предпринимательства Даму. С 2001 по 2009 гг. она занимала различные должности в АО “АТФ Банк”, АО “Цесна Банк” БТА-Банке – от ведущего экономиста до Начальника отделения. Г-жа Нурумбетова получила диплом специалиста по финансам Казахской государственной академии управления в 2000 г.

*Ринат Шамсутдинов* — Заместитель Председателя Правления (45 лет). В марте 2009 г. г-н Шамсутдинов был назначен Управляющим директором – Вице-президентом Банк, а в апреле 2009 г. он стал Заместителем Председателя Правления. До прихода на работу в Банк, он занимал различные должности в государственных учреждениях, включая пост Управляющего директора – Члена Правления АО “Фонд устойчивого развития “Казына” и пост Заведующего Отделом обороны и правопорядка Канцелярии Премьер-министра Республики Казахстан. Г-н Шамсутдинов также работал Заместителем Министра юстиции Республики с 2002 по 2003 гг. и занимал различные посты в Администрации Президента в 2001-2002 гг. Г-н Шамсутдинов окончил Казахский государственный университет с дипломом юриста.

*Аскар Бишигаев* – Заместитель Председателя Правления (45 лет). Г-н Бишигаев занимал различные должности в компаниях, работающих в области телекоммуникаций и информационных технологий в период с 1998 по 2007 гг., в том числе в Казахстанском агентстве информации и связи в должности Заместителя Председателя в течение почти трех лет. Он был назначен и.о. Заместителя Председателя Правления Банка в марте 2009 г. Г-н Бишигаев получил диплом инженера Московского технического университета им. Баумана в 1987 г. и степень кандидата физико-математических наук, окончив Казахский государственный университет им. Кирова в 1993 г.

*Татьяна Белозерцева* – исполняющая обязанности Заместителя Председателя Правления (45 лет). До прихода на работу в Альянс-Банк в сентябре 2009 г. г-жа Белозерцева занимала различные должности в нескольких финансовых компаниях в Казахстане и России, в том числе в Нурбанке и Сibaкадембанке. Получила диплом инженера-строителя, окончив Новосибирский инженерно-строительный университет в 1987 г. В 1994 г. г-жа Белозерцева прошла курс обучения по программе Агентства международного развития США.

### **Комитеты Правления**

#### *Комитет по управлению активами и пассивами (“КУАП”)*

На дату настоящего Проспекта нижеуказанные лица являлись членами КУАП:

| <u>Имя</u>           | <u>Должность</u>   |
|----------------------|--|
| Максат Кабашев       | Председатель Комитета, Председатель Правления  |
| Оршоя Эклер          | Заместитель Председателя Комитета, Финансовый директор                               |
| Татьяна Белозерцева  | Член Комитета, Заместитель Председателя Правления                                    |
| Жайдаржан Затаев     | Член Комитета, Управляющий директор  |
| Газиз Шаханов        | Член Комитета, Советник Председателя Правления                                       |
| Данияр Нурмаганбетов | Член Комитета, Директор Департамента Казначейства                                    |
| Бахыт Кусаинов       | Член Комитета, Директор Департамента корпоративного бизнеса                          |
| Оксана Каменева      | Член Комитета, Заместитель директора Департамента финансового анализа и планирования |

КУАП осуществляет принципы управления активами и пассивами и контролирует соответствующие процедуры в Банке. КУАП уполномочен принимать решения в отношении управления и контроля за ликвидностью, управления и контроля за рентабельностью, управления и контроля за рисками и обеспечения достижения стратегических результатов. КУАП проводит свои заседания всякий раз, когда в них возникает служебная необходимость, но не реже чем раз в неделю. Заседание КУАП может быть созвано по просьбе любого подразделения Банка. Обязанности КУАП более подробно описаны в разделе “*Управление активами и пассивами – Управление рисками*”.

#### *Большой кредитный комитет*

На дату настоящего Проспекта следующие лица являются членами Главного кредитного комитета:

| <b>Имя</b>                             | <b>Должность</b>  |
|--|---|
| Шолпан Нурумбетова<br>Аскар Джаилаубек | Председатель Комитета, Заместитель Председателя Правления<br>Заместитель Председателя Комитета, Директор Департамента по кредитным рискам               |
| Бахыт Кусаинов                         | Член Комитета, Директор Департамента корпоративного бизнеса   |
| Жайдаржан Затаев<br>Анар Шахманова     | Член Комитета, Управляющий директор<br>Член Комитета, Заместитель начальника по юридическому сопровождению кредитных операций Юридического Департамента |
| Канат Ахметжанов                       | Член Комитета, Заместитель начальника Департамента экономической безопасности   |

Большой кредитный комитет отчитывается перед Советом директоров и отвечает за осуществление кредитной политики Банка, контроль за кредитным процессом и принятием решений по краткосрочной и долгосрочной кредитной политике Банка. Большой кредитный комитет проводит заседания еженедельно. Большой кредитный комитет Банка и его принципы контроля за портфелем более подробно описаны в разделе “*Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования*”.

#### *Комитет по тарифам*

На дату настоящего Проспекта членами Комитета по тарифам являются нижеследующие лица:

| <b>Имя</b>        | <b>Должность</b>  |
|-------------------|---|
| Оксана Каменева   | Председатель Комитета, Заместитель директора Департамента финансового анализа и планирования                    |
| Лейла Нуркасымова | Заместитель Председателя Комитета, Директор Департамента операционных услуг корпоративного бизнеса              |
| Чингиз Бакраев    | Член Комитета, Директор Департамента процессингового центра   |
| Борис Толмачев    | Член Комитета, Начальник Управления прикладного анализа Департамента банковских технологий                      |
| Гани Карымсак     | Член Комитета, Начальник Управления методологии и анализа Департамента корпоративного бизнеса                   |
| Айгуль Рыспаева   | Член Комитета, Начальник Управления продвижения и маркетинга розничных продуктов Департамент розничного бизнеса |

Комитет по тарифам отвечает за формирование политики Банка по установлению цен, обеспечивающей предложение Банком конкурентоспособных ставок и тарифов. Комитет по тарифам отслеживает политику формирования цен и тарифов конкурентов Банка и принимает решения по базовым процентным ставкам и тарифам Банка. Он также утверждает тарифы отделений Банка, исходя из анализа внутренних рынков. Комитет по тарифам проводит заседания не реже чем раз в неделю и собирается в любое время, когда считается необходимым пересмотреть тарифы Банка.

*Комитет по списаниям и продаже*

На дату настоящего Проспекта членами Комитета по списаниям и продаже являются нижеуказанные лица:

| <b>Имя</b>         | <b>Должность</b>   |
|--------------------|--|
| Оршоя Эклер        | Председатель Комитета, Финансовый директор (CFO)   |
| Майра Абдикадырова | Заместитель Председателя Комитета, Заместитель главного бухгалтера   |
| Габит Капишов      | Член Комитета, Административный директор   |
| Марат Жуманбаев    | Член Комитета, Начальник Секции по защите технических систем Подразделения технической безопасности Департамента безопасности информации и технической защиты  |
| Даурен Омиралиев   | Начальник группы контроля за составлением и исполнением бюджета и инвестициями и административной деятельности Департамента финансового анализа и планирования |
| Максим Косенко     | Член Комитета, Начальник Управления развития инфраструктуры Департамента поддержки информационных систем   |

Комитет по списанию и продаже отвечает за списание и продажу долгосрочных активов и товарно-материальных ценностей на сумму от 300 000 млн. Тенге до 5 млн. Тенге остаточной стоимости на 1 единицу имущества, за утверждение ставок амортизации активов, за списание или уступку в отношении дебиторской задолженности, не связанной с операциями Банка по кредитованию, на сумму не более 5 млн. Тенге, расширения и модернизации отделений Банка, а также за списания капитальных затрат на ремонт арендованных помещений.

*Комитет по розничным кредитам*

На дату настоящего Проспекта членами Комитета по розничным кредитам являются нижеследующие лица:

| <b>Имя</b>             | <b>Должность</b>  |
|------------------------|---|
| Татьяна Белозерцева    | Председатель Комитета, Заместитель Председателя Правления   |
| Айгуль Таттыбаева      | Заместитель Председателя Комитета, Начальник Управления клиентских услуг Департамента розничного бизнеса        |
| Айгерим Кошмаганбетова | Член Комитета, Старший юрист Управления юридической поддержки кредитования Юридического департамента            |
| Айдар Буркутбаев       | Член Комитета, Начальник подразделения по противодействию мошенничеству Департамента экономической безопасности |
| Диас Аубакиров         | Член Комитета, Заместитель начальника Управления кредитных рисков Департамента управления рисками               |

Комитет по розничным кредитам отчитывается перед Правлением Банка и отвечает за организацию, осуществление и контроль процесса выдачи розничных кредитов на основе принципов прозрачности, коллегиальной ответственности и передоверия полномочий.

#### *Комитет по мелким кредитам*

На дату настоящего Проспекта членами Комитета по мелким кредитам являются нижеследующие лица:

| <u>Имя</u>          | <u>Должность</u>  |
|---------------------|---|
| Шолпан Нурумбетова  | Председатель Комитета, Заместитель Председателя Правления   |
| Надиль Габитов      | Заместитель Председателя Комитета, Начальник Управления по рискам корпоративных кредитов и кредитов МСП Департамента кредитных рисков |
| Карлыгаш Аралбекова | Член Комитета, Директор Департамента МСП  |
| Марина Глазунова    | Член Комитета, Начальник Управления юридического сопровождения кредитных сделок Юридического Департамента                             |
| Ерлан Сатылганов    | Член Комитета, Старший менеджер управления оценки проектов Департамента экономической безопасности                                    |

Комитет по мелким кредитам отчитывается перед Главным кредитным комитетом Банка. Он отвечает за утверждение условий предоставления кредитных средств и гарантий, выдаваемых Банком (в том числе его отделениями) МСП, на сумму не более 5 млн. Долл.США.

#### *Комитет по недействующим кредитам*

На дату настоящего Проспекта членами Комитета по недействующим кредитам являются нижеследующие лица:

| <u>Имя</u>          | <u>Должность</u>   |
|---------------------|--|
| Ринат Шамсутдинов   | Председатель Комитета, Заместитель Председателя Правления        |
| Жайдаржан Затаев    | Заместитель Председателя Комитета, Управляющий директор          |
| Наслизат Сагалиева  | Член Комитета, Директор Департамента проблемных долгов           |
| Борис Пшеничный     | Член Комитета, Директор Департамента экономической безопасности  |
| Евгений Братусь     | Член Комитета, Директор Департамента проблемных долгов           |
| Карлыгаш Аралбекова | Член Комитета, Директор Департамента МСП                         |
| Мадина Жакселекова  | Член Комитета, Директор Департамента розничных проблемных долгов |

Комитет по недействующим кредитам отчитывается перед Советом директоров Банка и отвечает за утверждение решений, связанных с обеспечением возврата недействующих кредитов. См. “*Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования – Принципы и процедуры обеспечения возврата*”.

#### **Руководство**

Новое старшее руководство Банка было назначено после заключения Соглашения о реализации. Члены старшего руководства Банка отвечают за повседневное управление работой своих соответствующих отделов или подразделений, причем каждый из них регулярно отчитывается перед Советом директоров в отношении состояния дел в его соответствующем подразделении. Старшее руководство Банка отчитывается перед Правлением, причем некоторые его члены отчитываются непосредственно перед Председателем Правления и

Заместителем Председателя. При необходимости любой член старшего руководства может быть вызван для участия в заседании Совета директоров.

На дату настоящего Проспекта в состав членов старшего руководства входят нижеследующие лица:

| <u>Имя</u>          | <u>Должность</u>            | <u>Департамент</u>  |
|---------------------|-----------------------------|---|
| Адилхан Умербаев    | Вице-президент              | Работа с государственными структурами   |
| Мият Жанабиллов     | Вице-президент              | Департамент кадров, Центр административной Поддержки, Департамент снабжения   |
| Оршоя Эклер         | Финансовый директор (CFO)   | Департамент бух. учета, Департамент Казначейства, Департамент кредитного администрирования, Департамент банковских операций, Департамент финансового анализа и планирования |
| Марал Амрина        | Управляющий директор        | Департамент международных отношений   |
| Жайдаржан Затаев    | Управляющий директор        | Департамент рисков, Департамент кредитного обеспечения  |
| Алексей Воронцов    | Исполнительный директор     | Департамент информационных проектов банковской технологии, Управления стратегических проектов IT  |
| Ахметжан Мукаджанов | Исполнительный директор     | Департамент экономической безопасности, Департамент внутренней безопасности, Управление информации и анализа  |
| Зурахан Калиева     | Директор, Главный бухгалтер | Департамент бух. Учета  |
| Габит Капишов       | Административный директор   | Административный Департамент, Департамент снабжения   |

*Адилхан Умербаев* – Вице-президент (47 лет). В период между 1996 и 2000 гг. г-н Умербаев занимал различные должности в Администрации Президента Республики Казахстан и в Канцелярии Премьер-министра. С 2000 по 2002 гг. он работал в Канцелярии Заместителя Министра труда и социальной защиты Республики Казахстан. Г-н Умербаев окончил Белорусский политехнический институт.

*Мият Жанабиллов* – Вице-президент (45 лет). Г-н Жанабиллов начал свою трудовую деятельность в г. Жамбыл и в 1995 г. стал заместителем мэра города Тараз. В 1997 г. он был назначен заместителем мэра Жамбылской области. В период с 1999 по 2004 гг. он занимал должность начальника канцелярии Премьер-министра. С апреля 2009 г. г-н Жанабиллов пришел на работу в Банк на должность Управляющего директора, а в августе он был назначен Заместителем председателя Правления. Г-н Жанабиллов окончил Алматинский институт национальной экономики по специальности “Экономика”.

*Оршоя Эклер* – Финансовый директор (CFO) (38). Г-жа Эклер начала банковскую карьеру в 1997 году. Она занимала должности Руководителя проекта, Директора Департамента учета и контроля и Управляющего директора в различных венгерских банках. Она приступила к работе в Казахстане с марта 2007 года в качестве Начальника Финансового управления Банка "Каспийский", Заместителя Председателя Правления - Начальника Финансового управления и бэк-офиса АО "Нурбанк". В АО «Альянс Банк» г-жа Эклер работает с 2010 года. Г-жа Эклер окончила Дрезденский технологический университет по специальности "Эконометрика".

*Марал Амрина* - Управляющий директор (30). В период между 2000 и 2008 гг., г-жа Амрина занимала различные должности, начиная от Финансового аналитика до Директора Департамента финансовых институтов в АО "Казкоммерцбанк". В 2008 году занимала должность Вице-президента инвестиционного фонда «Kazimir Partners». Г-жа Амрина окончила Казахский Национальный Университет имени Аль-Фараби по специальности "Международные экономические отношения".

*Жайдаржан Затаев* — Управляющий директор (31 (31 год)). Г-н Затаев обладает обширным опытом работы в банковской и финансовой областях Казахстана и России. В марте 2009 г. г-н Затаев пришел на работу в Банк на должность Управляющего директора, Департамент по управлению рисками. До прихода в Банк он занимал различные должности в подразделениях по работе с кредитами и рисками в различных банках, в том числе в Ситибанк Казахстан, Халык Сберегательный банк Казахстана и Москоммерцбанке. Г-н Затаев имеет диплом специалиста по международной экономики Казахской государственной академии управления.

*Алексей Воронцов* – Исполнительный директор (41 год). Г-н Воронцов пришел на работу в Банк в 2004 г. на должность Управляющего директора по информационным проектам. В 2009 г. он был назначен Исполнительным директором. До прихода в Банк он занимал различные должности в Алфа-Банке, Иртышбизнесбанке, Хайлэн-Тек Корпорейшн и Первом международном банке Израиля. Г-н Воронцов окончил Институт систем автоматизированного управления и радиоэлектроники в Томске.

*Ахметжан Мукаджанов* – Исполнительный директор (55 лет). Г-н Мукаджанов пришел на работу в Банк на должность Исполнительного директора в 2009 г. До прихода в Банк г-н Мукаджанов занимал различные должности в разных правоохранительных органах. Г-н Мукаджанов получил степень магистра делового администрирования в 1995 г. И диплом специалиста права Академии при Министерстве внутренних дел в России.

*Зурахан Калиева* - Директор, Главный бухгалтер (48 лет). Г-жа Калиева имеет более чем 25 лет опыта работы в финансовом секторе. Она приступила к работе в Банке в 2010 году. Ранее г-жа Калиева занимала различные должности в разных банках, в том числе АО «Халык Банк», Экспортно-импортный банк Республики Казахстан и Центр поддержки НБРК, а также работала в качестве Руководителя службы внутреннего аудита и Управляющего директора по финансовым вопросам в АО "Инвестиционный фонд Казахстана". Она имеет степень по экономике Алматинского института народного хозяйства.

*Габит Капишов* - Директор (39 лет). До прихода в Банк, г-н Капишов занимал различные руководящие должности, включая должность Заместителя директора по экономическим и финансовым вопросам ЗАО "КазСтройСервис, Заместителя директора Национального центра экспертизы и сертификации, Управляющего директора ЗАО Национальная компания по транспортировке нефти "КазТрансОйл" и Вице-президента АО Торговый дом «Зангар». Г-н Капишов закончил Академию транспорта и связи по специальности «инженер» и Казахскую Государственную Академию Управления по специальности «экономист».



### ***Корпоративное управление***

Передовые практические методы корпоративного управления в Казахстане изложены в Казахстанском кодексе корпоративного управления, в основу которого положена существующая международная практика в области корпоративного управления и в котором приводятся рекомендации по применению принципов корпоративного управления казахстанскими акционерными обществами. Кодекс был разработан в 2005 г. Ассоциацией финансистов Казахстана и одобрен АФН. Новый Кодекс корпоративного управления Банка был одобрен акционерами Банка 9 марта 2010 г. Новый Кодекс корпоративного управления включает положения Казахстанского кодекса корпоративного управления и соответствует Закону об АО во всех других существенных отношениях. В Кодекс также были внесены усовершенствования в следующих разделах:

- определение роли и обязанностей Совета директоров, в том числе независимость директоров, создание комитетов по вознаграждению, определение четкой политики в отношении рисков и управления и четко определенный круг полномочий для ключевых комитетов Совета директоров;
- компетенция членов Совета, в том числе выбор и критерии выбора, обучение, индивидуальная и коллективная оценка работы, замена и повторное назначение (при условии утверждения АФН) и эффективный надзор;
- внутренний контроль и управление рисками, в том числе внедрение надежной системы внутреннего контроля и финансовой отчетности, управленческого подхода, основанного на оценке риска и способа управления капиталом основанного на оценке риска, идентификации и контроля рисков, качества управленческой информации, ограничений по операциям со связанными сторонами и утверждения структуры и ограничений; и
- раскрытие информации и отчетности, в том числе раскрытие информации по вознаграждениям директорам, деятельности Совета директоров, финансовой отчетности, коммуникации с акционерами и внешними держателями акций, и признаков внедренных принципов, стандартов и процессов

### ***Независимый комплаенс аудит***

Согласно условиям реструктуризации, Банк согласился проводить ежегодный аудит корпоративных вопросов и политики управления Банка с привлечением независимой бухгалтерской фирмы из "Большой четверки" и устранять любые выявленные несоответствия в течение 6 месяцев с даты предоставления аудиторского отчета.

### ***Вознаграждение Руководства***

В соответствии с Новым Уставом Банка вознаграждение и компенсация членов высшего руководства Банка определяется общим собранием акционеров Банка. За год, закончившимся 31 декабря 2009 г., Банк выплатил членам Правления и своим управляющим директорам 542 млн. тенге и за год, закончившимся 31 декабря 2008 г., Банк выплатил членам Правления и своим управляющим директорам 482,2 млн. тенге. Ни в одном из договоров личного найма, заключенных с членами старшего руководства или Правления, не предусмотрена выплата пособий в случае прекращения найма. Банк выплатил независимым директорам, входящим в Совет директоров, в совокупности 17,5 млн. Тенге в течение года, окончившегося 31 декабря 2008 г., и 22,6 млн. Тенге в течение года, окончившегося 31 декабря 2009 г. Банк не совершал выплат в течение вышеуказанных периодов директорам, не являющимся независимыми, за их работу в составе членов Совета директоров.

На 31 декабря 2009 г. у Банка имелись непогашенные кредиты, выданные им Сакену Сейфуллину, бывшему на тот момент члену Совета директоров, на общую сумму в 263 тенге. На 31 декабря 2009 г. Банк не имел каких-либо непогашенных кредитов, выданных членам его руководства.

Решение о предоставлении кредитов членам руководства Банка принимается Главным кредитным комитетом Банка на основе процедур, описанных в разделах “*Избранная статистическая и прочая информация – Принципы и процедуры кредитования*”. Однако эти кредиты считаются сделками с лицами, связанными с Банком “особыми отношениями”, и, соответственно, подлежат утверждению Советом директоров Банка. После этого об этих кредитах сообщается Главному кредитному комитету и Департаменту по рискам.

### ***Конфликт интересов***

Не существует никаких потенциальных конфликтов интересов между обязанностями, которые любой из членов руководства несет перед Банком, и его частными интересами и/или другими обязанностями.

Некоторые члены Совета директоров Банка и бывшего руководства Банка в настоящее время находятся под следствием и/или были арестованы правоохранительными органами Казахстана в связи с обнаруженными гарантиями, обеспеченными залогами Казначейских обязательств США, которые описаны в разделах “*Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем*” и “*Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Казначейские операции и сделки с Казначейскими обязательствами США*”. Г-н Маргулан Сейсембаев фактически прекратил свое участие в работе Совета директоров после 4 июня 2009 г., и Банку его нынешнее местонахождение неизвестно. 14 октября 2009 г. Агентство Республики Казахстан по борьбе с экономической и коррупционной преступностью официально обвинило г-на Маргулана Сейсембаева, бывшего Председателя Совета директоров Банка, г-на Ерлана Сейсембаева, акционера САФК, и г-на Арсена Сапарова, бывшего Председателя Кредитного комитета Банка, в хищении 16 919 млн. Тенге из Банка. В это же время еще одно расследование было возбуждено финансовой полицией Казахстана против г-на Аскара Галина, акционера САФК, который обвиняется в хищении 1,7 млн. Евро из Банка. См. “*Банк – Судебные разбирательства – Совет директоров*”. Бывший Председатель Правления Банка Жормарт Ертаев был арестован в августе 2009 г. и бывший Главный бухгалтер Банка Абылкасым Мамырбеков был арестован в сентябре 2009 г. Другой бывший Председатель Правления Банка Эрик Султанкулов был арестован в апреле 2010 г. В мае 2010 года г-н Ертаев был освобожден, но расследование все еще продолжается.

### ***Судебные разбирательства***

За последние пять лет, окончившиеся в дату настоящего Проспекта, ни один из директоров или членов Правления:

- не был признан виновным в связи с правонарушениями мошеннического характера;
- не нес исполнительных должностных обязанностей в качестве старшего исполнительного должностного лица или члена административного, управленческого или надзорного органа любой компании во время или до осуществления банкротства, управления конкурсной массой или ликвидации; или
- не подлежал любому официальному публичному обвинению и/или санкции со стороны любого законного или регулятивного органа власти (в том числе любой назначенной

профессиональной организации) и не был лишен права судом исполнять обязанности члена административных, управленческих или надзорных органов какой-либо компании или работать в составе руководителей или вести дела любой компании.

## СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В ходе экспертизы, которую новое руководство Банка начало проводить в феврале 2009 г., Банк обнаружил различные сделки со связанными сторонами, о которых ранее не было сообщено или которые не были отражены в отчетности надлежащим образом. Например, бывшие руководители Банка санкционировали выдачу значительного количества кредитов и заключение других сделок со связанными сторонами, которые не были надлежащим образом отражены в Финансовой отчетности Банка. На эти сделки со связанными сторонами приходится значительная часть портфеля недействующих кредитов Банка. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*. Банк создал значительные провизии в отношении некоторых этих сделок, в первую очередь в отношении тех сделок, которые включают передачу активов и кредиты, выданные юридическим лицам, которые принадлежат акционерам или аффилированным лицам Банка или в которых такие лица владеют долями участия. Банк в настоящее время внедряет новые внутренние процедуры, связанные с утверждением сделок с заинтересованностью путем принятия ряда мер, включая соблюдение условий Нового Кодекса корпоративного управления, изменение состава органов управления Банка и установление режима периодических проверок соблюдения Банком принципов его управления.

Описание определения связанных сторон по МСПУ 24 *“Сообщение о связанных сторонах”* и количественные показатели, подлежащие сообщению в отношении сделок со связанными сторонами, содержатся в Прим.33 (Сделки со связанными сторонами) к Годовой финансовой отчетности за 2009 г. и Прим. 34 (Сделки со связанными сторонами) к Годовой финансовой отчетности за 2008 г., которые включены в тот или иной раздел настоящего Проспекта.

Банк располагает информацией, которая свидетельствует, что некоторые клиенты и контрагенты, возможно, не были надлежащим образом определены в качестве связанных сторон. Банк не смог получить соответствующие сведения, подтверждающие, что эти клиенты и контрагенты являются связанными сторонами на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Правление Банка не может также собрать информацию, необходимую для представления данных по сделкам со связанными сторонами путем сопоставления с данными за 2008 г против данных 2007 г.. Вследствие этого сведения, относящиеся к 2007 г., не приводятся. См. Прим.34 (Сделки со связанными сторонами) к Годовой финансовой отчетности Банка за 2008 г., включенной в тот или иной раздел настоящего Проспекта. Таким образом, подлежащие сообщению сведения, включенные в настоящий Проспект, не отражают все сделки со связанными сторонами. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Сделки со связанными сторонами, которые не были определены в качестве таковых, могут повлечь убытки в будущем”*:

В таблице, приводимой ниже, указаны суммы, возникшие в результате сделок со связанными сторонами, которые были определены в качестве таковых, (в том числе с аффилированными лицами и Самрук-Казыной) на 31 декабря 2009 г:

Другие связанные стороны включают Материнскую компанию и другие государственные компании и организации. Выдающиеся балансы и связанные нормы средней нормы процента как 31 декабря 2009 и связанное количество прибыли или потери сделок в течение года, законченного 31 декабря 2009 другими связанными сторонами, следующие:

|   | Материнская компания |                               | Другие государственные компании и организации |                               | Дочерняя компания |                               | Другие связанные стороны |                               | Итого    |
|---|----------------------|-------------------------------|---|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------|
|   | (млн. тенге)         | Средняя процентная ставка (%) | (млн. тенге)                                  | Средняя процентная ставка (%) | (млн. тенге)      | Средняя процентная ставка (%) | (млн. тенге)             | Средняя процентная ставка (%) |          |
| <b>Отчёт о финансовом положении</b>   |                      |                               |   |                               |                   |                               |                          |                               |          |
| <b>АКТИВЫ</b>   |                      |                               |   |                               |                   |                               |                          |                               |          |
| Денежная наличность и денежные эквиваленты  | -                    | -                             | 6,229   | -                             | -                 | -                             | -                        | -                             | 6,229    |
| Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | -                    | -                             | 7,969   | -                             | -                 | -                             | -                        | -                             | 7,969    |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи   | 96,166               | 4.00                          | 955   | 6.40                          | -                 | -                             | 37                       | -                             | 97,158   |
| Кредиты клиентам  | -                    | -                             | -   | -                             | 1,009             | 10.00                         | 108                      | 11.64                         | 1,117    |
| - Остаток основной суммы долга  | -                    | -                             | -   | -                             | 1,030             | -                             | 111                      | -                             | 1,141    |
| - Резерв под обесценение  | -                    | -                             | -   | -                             | (21)              | -                             | (3)                      | -                             | (24)     |
| Прочие активы   | -                    | -                             | 1,640   | -                             | 2                 | -                             | -                        | -                             | 1,642    |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |                      |                               |   |                               |                   |                               |                          |                               |          |
| Текущие счета и депозиты клиентов   | 70,449               | 4.80                          | -   | -                             | 13,815            | 2.26-7.96                     | 322                      | 10.85                         | 84,586   |
| Займы Правительства Республики Казахстан  | -                    | -                             | 22  | 4.00                          | 22,591            | 8.22                          | -                        | -                             | 22,613   |
| Сумма, причитающаяся Материнской компании   | 105,000              | 9.00                          | -   | -                             | -                 | -                             | -                        | -                             | 105,000  |
| Суммы к оплате в рамках договоров РЕПО  | -                    | -                             | 5,010   | 0.90                          | -                 | -                             | -                        | -                             | 5,010    |
| Прочие обязательства  | 2,653                | -                             | 984   | -                             | 28                | -                             | -                        | -                             | 3,665    |
| <b>Внебалансовые статьи</b>   |                      |                               |   |                               |                   |                               |                          |                               |          |
| Гарантии  | -                    | -                             | -   | -                             | 56                | 0.01                          | -                        | -                             | 56       |
| Прибыль/(убыток)  | 3,284                | -                             | -   | -                             | 77                | -                             | 2                        | -                             | 3,363    |
| Расходы в виде коммиссионных  | (10,814)             | -                             | (282)   | -                             | (2,172)           | -                             | (25)                     | -                             | (13,293) |
| Чистый убыток по активам, имеющимся в наличии для продажи                             | (5)                  | -                             | -   | -                             | -                 | -                             | -                        | -                             | (5)      |
| Чистый убыток по валютным операциям   | -                    | -                             | -   | -                             | (24)              | -                             | -                        | -                             | (24)     |
| Убыток от обесценения   | -                    | -                             | -   | -                             | (669)             | -                             | -                        | -                             | (669)    |
| Общие административные расходы  | -                    | -                             | (1,990)                                       | -                             | (504)             | -                             | (381)                    | -                             | (2,875)  |

Ниже приведены непогашенные остатки и связанные средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2008 года и суммы связанной прибыли или убытка по операциям за год, завершившимся 31 декабря 2008 года с другими связанными сторонами:

|   | Бывшая материнская компания<br>Финансовая Корпорация «Сеймар<br>Альянс» |                               | Другие       |                               | Итого  |
|---|---|-------------------------------|--------------|-------------------------------|--------|
|   | (млн. тенге)  | Средняя процентная ставка (%) | (млн. тенге) | Средняя процентная ставка (%) |        |
| <b>Отчёт о финансовом положении</b>     |   |                               |              |                               |        |
| <b>АКТИВЫ</b>                           |   |                               |              |                               |        |
| Депозиты в других банках                | -   | -                             | 873          | 11.90                         | 873    |
| Кредиты клиентам                        | -   | -                             | 49,299       | 14.83                         | 49,299 |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи | -   | -                             | 37           | -                             | 37     |
| Прочие активы                           | -   | -                             | 227          | -                             | 227    |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                    |   |                               |              |                               |        |
| Текущие счета и депозиты клиентов       | 3,909   | 10.77                         | 12,668       | 10.22                         | 16,577 |
| Займы других банков                     | -   | -                             | 54           | -                             | 54     |
| Займы других финансовых институтов      | -   | -                             | 4,216        | -                             | 4,216  |
| <b>Внебалансовые статьи</b>             |   |                               |              |                               |        |
| Условные                                | 1   | -                             | 35,785       | -                             | 35,786 |

|  |         |   |           |   |           |
|--|---------|---|-----------|---|-----------|
| обязательства .....                          |         |   |           |   |           |
| <b>Прибыль/(убыток)</b>                      |         |   |           |   |           |
| Процентный доход                             | -       | - | 9,087     | - | 9,087     |
| Процентные расходы.....                      | (1,439) | - | (126)     | - | (1,565)   |
| Убыток от<br>обесценения .....               | (1)     | - | (154,094) | - | (154,095) |
| Доходы в виде<br>коммсионных .....           | 15      | - | 8,793     | - | 8,808     |
| Расходы в виде<br>коммсионных .....          | (2,151) | - | (21,732)  | - | (23,883)  |
| Чистая прибыль по<br>валютным операциям..... | 648     | - | 856       | - | 1,504     |
| Прочие операционные<br>расходы               | (92)    | - | (870)     | - | (962)     |

## Кредиты клиентам

Кредиты, выданные Банком клиентам-связанным сторонам, составили на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. 1 141 млн. тенге и 49 299 млн. тенге, или 0,5 процента и 11,4 процента совокупной суммы кредитов, выданных клиентам. Эти кредиты, выданные клиентам-связанным сторонам, включают кредиты, выданные компаниям, аффилированным с нынешними акционерами Банка, на сумму 1 030 млн. тенге и 131 266 млн. тенге соответственно на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. На 31 декабря 2009 г. у Банка имеются непогашенные кредиты, выданные 1 компании, которая аффилирована с нынешним акционером Банка – Самрук-Казына.

Кроме того, эти кредиты, выданные клиентам-связанным сторонам, включают кредиты, выданные основным руководящим работникам на сумму 263 млн. тенге на 31 декабря 2009 г. и на сумму 49 245 млн. тенге на 31 декабря 2008 г. См. *“Руководство и корпоративное управление – Вознаграждение руководства”* для ознакомления с разбивкой кредитов, выданных основным руководящим работникам на 31 декабря 2009 г. Кредиты, выданы основным руководящим работникам по существу на тех же условиях, включая процентные ставки, на которых были заключены сопоставимые сделки с лицами, занимающими аналогичное положение.

Банк создал провизии в отношении этих кредитов, выданных связанным сторонам, на сумму 21 млн. тенге на 31 декабря 2009 г. и 131 776 млн. тенге на 31 декабря 2008 г.

## Финансовые активы по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка

На 31 декабря 2009 г. финансовые активы Банка по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка включали 7 969 млн. тенге в отношении сделок со связанными сторонами, что составляет 48,7 процента общей суммы финансовых активов по справедливой стоимости в результате прибыли или убытка. Эта сумма, относимая к суммам связанных сторон, состоит главным образом из стоимости Облигаций Самрук-Казыны и начисленных на них процентов. См. *“Банк – Коммерческая деятельность Банка – Фондовые рынки”*.

## Прочие активы до провизий на покрытие убытков от обесценения

Сумма прочих активов Банка до провизий на покрытие убытков от обесценения, относимых к связанным сторонам, составляла на 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. соответственно 1 642 млн. тенге и 227 млн. тенге, или 9,5 процента и 3,8 процента общей суммы прочих активов в течение вышеуказанных периодов. Эти суммы связаны с суммами требований, подлежащих к получению от коллекторских агентств, которые являются связанными сторонами. В четвертом квартале 2008 г. Банк передал недействующие кредиты, включая ранее списанные кредиты, и суммы по страховым требованиям, подлежащие получению от Альянс полиса, который является его связанной стороной, восьми агентствам по возврату долгов. Суммы переданных кредитов и страховых требований были списаны с баланса Банка. Согласно условиям передачи

Банк имел право получить встречное удовлетворение за переданные активы только в том случае, если бы эти агентства обеспечили возврат сумм выше согласованного уровня. Новое руководство Банка полагает, что коллекторские агентства также являются связанными сторонами. Новое руководство Банка провело оценку возможности обеспечения возврата сумм, причитающихся с агентств по возврату долгов, и заключило, что Банку не удастся вернуть эти суммы по причине неопределенного финансового положения этих агентств. Вследствие этого Банк отразил в отчетности на 31 декабря 2008 г. провизии на сумму 22 338 млн. тенге, которая впоследствии была уменьшена до нуля по состоянию на 31 декабря 2009 г. в результате того, что коллекторские агентства прекратили классифицироваться как связанные стороны по состоянию на 31 декабря 2009 г. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”*.

### **Денежная наличность и денежные остатки в НБК**

На 31 декабря 2009 г. безналичные остатки в НБК (который относится к связанным сторонам, так как считается “организацией, связанной с Правительством Казахстана”) составляли 6 229 млн. тенге.

### **Финансирование**

На 31 декабря 2009 г. задолженность Банка перед Правительством составила 22 613 млн. тенге. Считается, что эта сумма полностью возникла в результате сделок со связанными сторонами. Задолженность перед Правительством состоит главным образом из средств, предоставленных Банку по Программам государственного финансирования. См. *“Избранная статистическая и прочая информация – Финансирование – Программы государственного финансирования”*.

Сумма клиентских счетов Банка в отношении связанных сторон составила на 31 декабря 2009 г. 84 586 млн. тенге, или 55,0 процента общей суммы клиентских счетов. В рамках плана рекапитализации Банка Самрук-Казына предоставил 70 449 млн. тенге, которые составляют 83,3 процента совокупности сумм связанных сторон на клиентских депозитах. См. *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Слабые стороны внутреннего контроля стали очевидны в ходе нескольких сделок в прошлом, и другие необычные сделки могут быть обнаружены в будущем”* и *“Факторы риска – Риски, связанные с Банком – Уменьшение клиентских депозитов, которые являются важным источником финансирования Банка, сказалось и может продолжаться сказываться неблагоприятным образом на базе финансирования Банка”*.

Сумма соглашений об обратной покупке Банка в отношении связанных сторон составила 5 010 млн. тенге на 31 декабря 2009 г., или 100 процента общей суммы соглашений об обратной покупке в течение вышеуказанного периода. Соглашениями об обратной покупке в отношении связанных сторон являются сделки по обратной покупке, заключенные между Банком и НБК. См. *“Банк – Роль Самрук-Казыны – Поддержка ликвидности”*.

### **Условные обязательства**

Сумма условных обязательств Банка в форме гарантий в отношении связанных сторон составила 56 млн. тенге на 31 декабря 2009 г. и 35 786 млн. тенге на 31 декабря 2008 г., что составляет снижение на 99,8 процента.

## ОСНОВНЫЕ АКЦИОНЕРЫ

В таблице ниже представлена информация об участии в капитале всех непосредственных владельцев более 3,0 процента Простых акций Банка на дату выпуска данного Проспекта:

| <b>Наименование</b>   | <b>Кол-во Простых акций</b> | <b>Процентная доля Простых акций</b> |
|---|-----------------------------|--------------------------------------|
| Самрук-Казына .....   | 9,137,195                   | 67.0                                 |
| The Bank of New York Mellon в качестве Депозитария ГДР.....     | 4,216,075                   | 30.9                                 |
| Центральный депозитарий ценных бумаг Республики Казахстан ..... | 284,293                     | 2.1                                  |
| <b>Итого</b> .....  | <b>13,637,563</b>           | <b>100</b>                           |

В таблице ниже представлена информация об участии в капитале всех непосредственных владельцев более 3,0 процента Привилегированных акций Банка на дату выпуска данного Проспекта:

| <b>Наименование</b>   | <b>Кол-во Привилегированных акций</b> | <b>Процентная доля Привилегированных акций</b> |
|---|---------------------------------------|--|
| Самрук-Казына .....   | 1,755,079                             | 67.0   |
| The Bank of New York Mellon в качестве Депозитария ГДР.....     | 780,658                               | 29.8   |
| Центральный депозитарий ценных бумаг Республики Казахстан ..... | 83,889                                | 3.2  |
| <b>Итого</b> .....  | <b>2,619,626</b>                      | <b>100</b>                                     |

Ни один из бенефициарных акционеров, владеющих акциями и/или ГДР через Центральный депозитарий ценных бумаг Республики Казахстан или The Bank of New York Mellon в качестве депозитария ГДР, не владеет 3 процентами или более Простых или Привилегированных акций Банка.

Ни один из акционеров Банка не обладает правами на участие в голосовании, которые отличаются от аналогичных прав любого другого владельца Акции Банка.

Простые акции Банка включены в котировальный список КФБ по третьей категории.

### *Самрук-Казына*

Самрук-Казына полностью принадлежит Правительству и является государственной холдинговой управляющей компанией в отношении практически всех государственных предприятий. Самрук-Казына был создан в 2008 г. на основании Указа Президента № 669 от 13 октября 2008 г. и Постановления Правительства № 962 от 17 октября 2008 г. посредством объединения АО “Государственный холдинг по управлению государственными активами”, “Самрук” и АО “Фонд устойчивого развития “Казына”. Самрук-Казына является акционерным обществом, акциями которого владеет Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов от имени Республики Казахстан.

Основной целью Самрук-Казыны является управление акциями (долями участия) принадлежащих ему юридических лиц с целью максимизации долговременной стоимости и повышения конкурентоспособности этих юридических лиц на мировых рынках.

Управление деятельностью Самрук-Казыны подчиняется общим правилам корпоративного управления, применимым ко всем акционерным обществам в Казахстане. В связи с этим структура корпоративного управления Самрук-Казыны является следующей: Правительство как единственный акционер является высшим руководящим органом, Совет директоров является управляющим органом, а Правление является исполнительным органом.



Члены Совета директоров Самрук-Казыны назначаются Правительством. Членами Совета директоров являются, кроме прочих лиц, Министерство экономики и бюджетного планирования, Министерство финансов, Министерство энергетики и минеральных ресурсов, Министерство промышленности и торговли, независимые директора и Председатель правления Самрук-Казыны. Кроме того, Председателем Совета директоров Самрук-Казыны является Премьер-министр Казахстана.

Зарегистрированный офис Самрук-Казыны находится по адресу: Казахстан, Астана 010000, Проспект Кабанбай Батыра, 23; тел.: +7 7172 790 486.

### **Другие акционеры**

26 марта 2010 года Самрук-Казына передал, и Банк выпустил достаточное количество Простых и Привилегированных акций для Кредиторов для того чтобы Кредиторы вместе владели 33 процентов Простых и Привилегированных акций Банка. Самрук-Казына продолжает владеть остающимися 67 процентами Простых и Привилегированных акций Банка.

## ОБЗОР БАНКОВСКОЙ ОТРАСЛИ КАЗАХСТАНА

### Вступление

Начиная с середины 1994 г. Правительство придерживалось программы строгой макроэкономической стабилизации, сочетая жесткие меры бюджетного регулирования и жесткую кредитно-денежную политику со структурно-экономическими реформами. В результате резко уменьшилась инфляция и снизились процентные ставки.

Банковская система Казахстана является двухуровневой. Центральный Банк Казахстана, НБК являются банками первого уровня. Все другие коммерческие банки образуют второй уровень. В целом деятельность всех кредитных организаций в Казахстане подлежит лицензированию и регулируется АФН (до 2004 г. функции выдачи лицензий осуществлялись НБК).

Правительство, НБК и АФН провели значительные структурные реформы в банковской отрасли, направленные на содействие консолидации банковской отрасли и улучшение устойчивости системы в целом.

Общемировая финансовая нестабильность и дестабилизация рынков неблагоприятным образом сказались на банковской отрасли Казахстана, уменьшили количество источников финансирования казахстанских банков. Статистика, опубликованная АФН, отражает продолжение ухудшения качества активов в 2009 г., причем недействующие кредиты в банковском секторе увеличились с 8,1 процента на 31 декабря 2008 г. до 33,8 процента на 31 августа 2009 г. Чистые убытки банковской отрасли в целом составили 53 млн. Тенге за вторую половину 2008 г. Активы банковской отрасли также сократились за этот период.

Правительство приняло ряд мер для поддержания банковской отрасли Казахстана, включая значительные вливания капитала. Государственные вливания капитала в банковскую отрасль Казахстана составили, по оценке, 4,1 процента ВВП Казахстана в 2008 г., тогда как, например, вливания капитала в Великобританию и Соединенных Штатов составили, по оценке Международного валютного фонда, соответственно 3,7 процента и 2,3 процента. Общая сумма вливаний капитала в банковскую отрасль Казахстана составила 4 000 млн. Долл.США на 31 декабря 2009 г.

Различные риски, связанные с банковской отраслью и регулированием банковской деятельности в Казахстане рассматриваются в разделе *“Факторы риска – Риски, связанные с ведением деятельности в банковской отрасли Казахстана”*.

### НБК и АФН

НБК является центральным банком Казахстана и, несмотря на то, что он является независимым учреждением, он подчиняется Президенту Казахстана. Президент имеет право назначить (с одобрения Парламента) и освободить от обязанностей Председателя НБК, назначить и освободить от обязанностей заместителя председателя НБК по предложению Председателя, утверждать годовые отчеты НБК, утверждать концепцию и образцы национальных денежных знаков, а также запрашивать информацию у НБК. Г-н Григорий Марченко был назначен Председателем НБК в январе 2009 г. Основными управляющими органами НБК является Исполнительный совет и Совет директоров. Исполнительный совет, который является высшим управляющим органом НБК, состоит из девяти членов, включая Председателя, четырех других представителей НБК, представителя от Президента, двух представителей от Правительства и председателя АФН.

В настоящее время главной задачей НБК является обеспечение стабильности цен в Казахстане.

НБК также уполномочен разрабатывать и проводить кредитно-денежную политику, создавать системы межбанковских расчетов, осуществлять валютное регулирование и контроль, оказывать поддержку в обеспечении устойчивости финансовых систем и защищать интересы вкладчиков коммерческих банков. После изменения законодательства в июле 2003 г. было образовано АФН, которое с 1 января 2004 г. приняло на себя большую часть надзорных и регулятивных функций в финансовой отрасли, которые ранее выполнялись НБК.

АФН является независимой организацией, отчитывающейся непосредственно перед президентом. Основной задачей АФН является регулирование и надзор за финансовыми рынками и финансовыми учреждениями Казахстана, включая банки, страховые компании, пенсионные фонды и компании по управлению пенсионными активами, а также профессиональных участников рынка ценных бумаг. АФН имеет право, кроме прочего, выдавать лицензии финансовым учреждениям, утверждать пруденциальные стандарты в их отношении, утверждать совместно с НБК объем финансовой отчетности, подлежащей представлению финансовыми учреждениями, контролировать деятельность финансовых учреждений, применять к ним санкции (в случае необходимости) и участвовать в их ликвидации.

Функции применения антимонопольного законодательства в Казахстане в отношении банковской отрасли были переданы от АФН Агентству по защите конкуренции. Однако некоторые вопросы антимонопольного регулирования входят в компетенцию как Агентства по защите конкуренции, так и АФН. Например, для заключения некоторых сделок, сумма которых превышает определенные пороговые величины, требуется предварительное согласие Агентства по защите конкуренции. Такие пороговые величины для целей деятельности регулируемых финансовых организаций устанавливаются совместно Агентством по защите конкуренции и АФН.

## **Контроль за деятельностью банков**

### *Достаточность капитала*

АФН усовершенствовала свои стандарты по достаточности капитала и подверженности рискам в сентябре 2005 г., установив лимиты и правила расчета достаточности капитала, риска в отношении одной стороны, коэффициентов ликвидности и открытых позиций по валюте. В ноябре 2005 г. в Казахстане вступили в силу нормативные акты в отношении нормативного капитала и управления рисками. Эти нормативные акты отразили существенный шаг вперед в осуществлении Базельского соглашения. В частности, эти нормативные акты установили концепции гибридного капитала, приемлемого для включения в капитал первого и второго уровня, концепции капитала третьего уровня (соответствующий субординированный долг), и операционного и рыночного рисков, а также содержит правила по расчету риска в отношении производных инструментов.

На 31 декабря 2009 г. АФН предписывало банкам поддерживать коэффициент достаточности капитала К1-1 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам) и К1-2 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам, взвешенным по риску) в размере 6,0 процента (с повышением коэффициента К1-2 до 9,0 процента с 1 июля 2011 г.), тогда как Нормативами БМР рекомендован коэффициент в размере 4,0 процента. Предписанный АФН коэффициент достаточности капитала К-2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску) составляет 12,0 процента, тогда как Нормативами БМР рекомендован коэффициент в размере 8,0 процента. В отношении банков, в составе акционеров которых имеется банковская холдинговая компания, банков, контролируемых государством, и банков, в капитале которых Правительство или государственная управляющая холдинговая компания приобрела не менее 10,0 процента акций вследствие нарушения пруденциальных или нормативных требований данным банком, предписанные АФН коэффициенты достаточности капитала К1-1 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам) и

K1-2 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам, взвешенным по риску) уменьшаются до 5,0 процента суммарных активов (с повышением коэффициента K1-2 (капитал первого уровня по отношению к суммарным активам, взвешенным по риску) до 8,0 процента с 1 июля 2011 г.), тогда как коэффициент K2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску) уменьшается до 10,0 процента активов, взвешенных по риску.

Кроме того, нормативные акты АФН предписывают банку соблюдать повышенные коэффициенты достаточности капитала, если в составе его акционеров нет физического лица, владеющего не меньше, чем 10,0 процента его акций. Такие нормативы составляют 7,0 процента в отношении коэффициентов K1-1 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам) и K1-2 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) и 14,0 процента в отношении коэффициента K2 (отношение собственного капитала к суммарным активам, взвешенным по риску). С 1 июля 2011 г. к банку, в составе акционеров которого нет физического лица, владеющего не меньше, чем 10,0 процента его акций, будет применяться минимальный коэффициент K1-2 (отношение капитала первого уровня к суммарным активам, взвешенным по риску) в размере 10,0 процента.

В феврале 2007 г. для того, чтобы уменьшить риски, связанные с быстрым ростом внешней задолженности банков Казахстана, АФН внесло изменения в нормативы по достаточности капитала, которые ограничили зарубежные заимствования или “внешние обязательства”, которые могут быть приняты на себя банком кратной величиной “собственного капитала” данного банка, рассчитанной как с включением, так и без включения выпущенных долговых ценных бумаг.

Эти изменения означают, что банкам не разрешено увеличивать заимствования у зарубежных владельцев (с некоторыми исключениями) до уровня, превышающего определенные кратные величины нормативного капитала. Если банки превышают предписанные коэффициенты, они должны либо вернуть задолженность, полученную из зарубежного источника, либо увеличить свой нормативный капитал. Коэффициенты, которые применяются к Банку в настоящее время: (i) двукратный собственный капитал в отношении внешних обязательств, за исключением долговых ценных бумаг, выпущенных специальными дочерними компаниями Банка под гарантии Банка (коэффициент K8) и (ii) трехкратный собственный капитал в отношении внешних обязательств, включая такие выпущенные долговые ценные бумаги (коэффициент K9).

АФН контролирует соблюдение стандартов по достаточности капитала (в соответствии с международными стандартами, установленными Базельским комитетом), текущих коэффициентов ликвидности, максимальных кредитных рисков в отношении одного заемщика и связанных сторон, максимальной суммой инвестиций в основные и другие нефинансовые средства, а также лимитов по условным обязательствам и валютным позициям. Кроме того, АФН регулирует классификацию проблемных активов и условные обязательства (которые аналогичны правилам Всемирного банка по классификациям активов) и провизиям на покрытие убытков по кредитам.

### ***Нормативы в отношении провизий***

Начиная со второй половины 2008 г. НБК принял ряд мер, направленных на обеспечение дополнительной ликвидности банков. Минимальные нормативы по провизиям пересматривались несколько раз. Начиная с 3 марта 2009 г. нормативы были установлены на уровне 1,5 процента суммарных пассивов в отношении большинства внутренних обязательств и 2,5 процента суммарных пассивов в отношении прочих, в том числе зарубежных обязательств.

### ***Страхование депозитов***

В декабре 1999 г. была учреждена программа страхования внутренних депозитов за счет собственных средств, которую осуществляет КФСД, и на 1 сентября 2009 г. эта программа охватывала 36 банков, включая дочерние компании иностранных банков и Банк. Страхование покрытия в настоящее время ограничено персональными вкладами в любой валюте на сумму не более 5 млн. Тенге на одного клиента в любом отдельном банке. Запланировано, что с 1 января 2012 г. максимальная гарантированная сумма будет уменьшена с 5 млн. до 1 млн. Тенге. Открывать счета и принимать вклады от частных физических лиц имеют право только банки, участвующие в программе страхования депозитов. Предполагается, что банкам-участникам будет предложено сделать дополнительные взносы в рамках программы в результате выплат, совершенных по программе вкладчикам АО “Валют-Транзит Банк”, как описано ниже в разделе “Обзор банковской отрасли Казахстана — Банковский надзор –Коммерческие банки”.

### ***Приобретение долей в казахстанских банках***

Текущее законодательство предписывает получать согласование АФН для любого приобретения доли участия в размере 10,0 или большего количества процентов (самостоятельно или совместно с любым другим аффилированным юридическим лицом) в капитале казахстанского банка. Кроме того, иностранному юридическому лицу должен быть присвоен кредитный рейтинг одним из рейтинговых агентств, признанных АФН, для владения долей в казахстанском банке в размере 10,0 или большего количества процентов. Рейтинг, присвоенный такому юридическому лицу, должен быть долгосрочным и должен быть не ниже чем (i) казахстанский суверенный рейтинг (или эквивалентный рейтинг) или (ii) если юридическое лицо является финансовым учреждением, – рейтинг “BB-” (присвоенный S&P) или эквивалентный рейтинг, при условии, что страна, резидентом которой является данное юридическое лицо, имеет рейтинг не ниже “BB-” (присвоенный S&P) или эквивалентного рейтинга, и что соответствующий регулирующий орган имеет договор об обмене информацией с АФН.

### ***Прочие нормативные акты***

Кроме того, в июне 2006 г. АФН приняло меры по ограничению наличия у казахстанских банков невозвращенного внешнего краткосрочного финансирования, превышающего нормативный капитал Банка. Эти меры могут ограничить способность банка продлевать сроки погашения некоторых краткосрочных кредитов, что заставит его искать более долгосрочное финансирование или клиентские депозиты для замены этих краткосрочных кредитов. Если заместить эти кредиты не удастся, расходы банка на привлечение средств могут увеличиться, а его риски по ликвидности или процентные риски или и тот, и другой риск могут вырасти. См. “Обсуждение и анализ результатов операций и финансового состояния Руководством – Достаточность капитала”.

Для устранения опасений в плане несовпадения валютных курсов или, точнее, для регулирования ликвидности банков АФН также ужесточило нормативы в отношении открытой/чистой валютной позиции и установило различные лимиты на валютную ликвидность.

В декабре 2006 г. АФН утвердило новые правила по классификации активов и созданию провизий, которые вступили в силу 1 апреля 2007 г. Несмотря на то, что принципы классификации и создания провизий остаются в значительной степени неизменными, эти правила, помимо прочего, ввели более строгие требования в отношении отслеживания кредитных досье, ввели определение финансовой состоятельности в отношении заемщиков, установили более дифференцированный подход к заемщикам, кредитам и обеспечению различных видов и предусмотрели право АФН требовать от банка повышения его коэффициентов резервирования.

### ***Коммерческие банки***

Количество коммерческих банков сократилось с 184 на середину 1994 г. до 38 на конец 2002 г. и до 37 на 31 декабря 2009 г. Это уменьшение является в значительной степени результатом более жесткой политики НБК в отношении повышения капитализации и ликвидности банков. Общее сокращение количества банков произошло в значительной степени за счет мелких и средних банков.

В ноябре 2001 г. Правительство вывело свою оставшуюся долю в 33,0 процента из ОАО “Халык Банк”, продав ее частным лицам на открытых торгах. В феврале 2004 г. акционерный капитал Эксимбанк Казахстан, который ранее был государственным банком, был целиком продан на аукционе консорциуму 11 участников за 2 100 млн. Тенге. В июне 2005 г. АФН аннулировало банковскую лицензию АО «Альянс Банк» “Наурыз Банк”, и в этот банк находится в процессе ликвидации с ноября 2005 г. 24 декабря 2005 г. АФН приняло решение приостановить действие банковской лицензии, выданной АО “Индустриальный банк Казахстана”, на шесть месяцев вследствие нарушения пруденциальных стандартов. В декабре 2006 г. АФН отозвало банковскую лицензию у АО “Валют-Транзит Банк” вследствие нарушения казахстанского законодательства, ненадлежащего исполнения договорных обязательств и нарушения пруденциальных стандартов. Решение об обязательной ликвидации АО “Валют-Транзит Банк” было принято специальным межрайонным экономическим судом г. Караганды 13 февраля 2007 г. и вступило в силу 1 марта 2007 г. На 20 января 2008 г. КФСД сообщил, что вкладчикам АО “Валют-Транзит Банк” было выплачено всего 13 800 млн. Тенге из запланированных 16 000 млн. Тенге.

На 31 декабря 2009 г. зарегистрированный капитал 31 из 37 коммерческих банков (кроме НБК, БРК и Жилстройсбербанка) составлял более 2 000 млн. Тенге, а зарегистрированный капитал семи банков составлял от 1 000 млн. Тенге до 2 000 млн. Тенге. Любой банк, собственный капитал (собственные средства) которого уменьшаются ниже уровня 500 млн. Тенге, должен обратиться в АФН для добровольной организации в организацию, осуществляющую только ограниченный набор банковских операций.

В 2001 г. Правительство создало БРК для предоставления средне- и долгосрочного финансирования и для иного содействия промышленным проектам в Казахстане. Уставный капитал БРК при учреждении составил 30 000 млн. Тенге. В настоящее время БРК не владеет лицензией на принятие коммерческих или частных депозитов или на предоставление услуг по расчетам между юридическими лицами. Однако Банк предполагает, что БРК может стать значительным конкурентом в секторе корпоративных кредитов, если он получит соответствующие лицензии. БРК не считается коммерческим банком для целей рассмотрения в настоящем Информационном меморандуме данных о рыночных долях и места в иерархии банков.

Либерализация экономики в Казахстане в последние годы привела к тому, что ряд иностранных компаний, включая банки, начали вести деятельность в Казахстане в виде прямого инвестирования и иного участия в отрасли банковских и финансовых услуг. Иностранный банк не может открыть отделение в Казахстане. Поэтому иностранный банк должен учредить казахстанскую дочернюю компанию или совместное предприятие с тем, чтобы работать в качестве банка в Казахстане.

Несмотря на то, что иностранные банки в настоящее время не составляют серьезной конкуренции на внутреннем рынке и не проводят активных операций в секторе розничных банковских услуг, Банк полагает, что в долгосрочной перспективе эти банки, некоторые из которых, возможно, обладают значительно большими ресурсами и более дешевой базой финансирования по сравнению с Банком, станут наряду с более крупными местными банками основными конкурентами Банка в секторе банковского обслуживания юридических лиц. Иностранные банки также привносят международный опыт в обслуживание клиентов и

ориентируются на наиболее привлекательных корпоративных клиентов отечественных банков Казахстана, а также на иностранные компании, ведущие деятельность в Казахстане.

На 31 декабря 2009 г. в Казахстане работало 17 банков с иностранным участием, в том числе РБС Казахстан, Ситибанк Казахстан и ЭйчЭсБиСи Банк Казахстан. Согласно соответствующему казахстанскому законодательству, банк с иностранным участием определяется как банк, более одной трети капитала которого принадлежит напрямую или косвенно иностранному владельцу. Банки, в которых иностранное лицо владеет прямо или косвенно менее одной трети капитала, считаются отечественными банками. 31 иностранных банков открыли представительство в Казахстане, включая ДжейПиМорган Чейз Банк Н.А., Дрезднер Банк АГ, Дойче Банк АГ, Кукмин Банк, ГарантиБанк Интернейшнл Н.В., Банк оф Токио-Митсубиши УФЖ Лтд, УБС АГ, Стандарт Чатеред Бнак, Араб Банк плс, Американ Экспресс Бэнк Лтд., Коммерцбанк АГ, ИНГ Банк Н.В., Банкгезельшафт Берлинб Кредит Агриколь СИБ, НАТИКСИС и Сосьете Женераль.

Суммарный капитал коммерческих банков уменьшился до отрицательной величины в 981 млрд. Тенге на 31 декабря 2009 г. по сравнению с отрицательной величиной 377 млрд. Тенге на 30 июня 2009 г. и положительно величиной 1 453 млрд. тенге на 31 декабря 2008 г. В течение вышеуказанного периода суммарные активы этих банков увеличились приблизительно до 1 555 млрд. Тенге на 31 декабря 2009 г., тогда как на 30 июня 2009 г. они составляли 12 150 млрд. Тенге и 31 декабря 2008 г они составляли 11 890 млрд. Тенге. Совокупные пассивы увеличились приблизительно до 12 536 млрд. Тенге на 31 декабря 2009г. по сравнению с 12 526 млрд. тенге на 30 июня 2009 г. и 10 437 млрд. Тенге на 31 декабря 2008 г., а совокупные чистые убытки составили 2 837 млрд. Тенге на 31 декабря 2009 г.

## **Реформы для обеспечения финансовой стабильности и реструктуризации**

### ***Законодательство по финансовой стабильности***

23 октября 2008 г. были приняты новые законодательные акты в отношении обеспечения устойчивости финансовой системы Казахстана.

Согласно новому законодательству, в случае если банк (i) нарушает нормативы достаточности капитала или ликвидности или (ii) допускает два или большее количество нарушений любого другого пруденциального или другого обязательного требования в течение любого двенадцатимесячного периода, Правительств вправе с согласия АФН приобрести непосредственно или в лице Самрук-Казыны объявленные акции любого банка в Казахстане в той степени, в которой это необходимо (но не меньше 10,0 процента совокупного количества выпущенных и находящихся в обращении акций данного банка, включая акции, приобретаемые Правительством или Самрук-Казыной) для улучшения финансового состояния данного банка и для обеспечения соблюдения пруденциальных и других обязательных нормативов. Новое законодательство предусматривает, что одобрение такого приобретения не входит в компетенцию руководства и акционеров банка-нарушителя и что любые акции, выпущенные в рамках такого приобретения, могут выпускаться без предоставления преимущественных прав покупки существующим акционерам. После такого приобретения государственный орган, назначенный Правительством для управления приобретенным банком, или Самрук-Казына имеет право назначить не более 30 процентов членов совета директоров и правления банка-нарушителя.

Основными целями нового законодательства по стабильности финансовой системы является улучшение механизмов заблаговременного обнаружения рисков в финансовой системе, наделение Правительства полномочиями на приобретение акций коммерческих банков, которые столкнулись с финансовыми трудностями, и улучшение общего состояния финансовых учреждений Казахстана. Законодательство также централизует полномочия по надзору за крупными банками и банками второго уровня в Казахстане и создает

дополнительные механизмы для надзорных комитетов, создаваемых банками и другими финансовыми учреждениями.

Правительство или государственная управляющая холдинговая компания должна продать приобретенные акции в течение одного года после их приобретения стороннему инвестору или инвесторам. Однако этот срок может быть продлен, если не имеется признаков улучшения финансового состояния банка.

2 февраля 2009 г. Правительство приобрело приблизительно 78,0 процента капитала БТА-Банка, крупнейшего коммерческого банка Казахстана, за 251 000 млн. Тенге. Также сообщалось, что Правительство рассматривает возможность продажи до половины своего контрольного проекта БТА Банка Сбербанку России. Также 2 февраля 2009 г. Банк объявил о том, что его крупный акционер решил продать 76,0 процента Простых акций Банка Самрук-Казыне, и в ту же дату Самрук-Казына объявил, что рассматривает эту покупку. Самрук-Казына и Банк подписали Договор о банковском вкладе в отношении помещения 24 000 млн. Тенге на депозит в Банк для поддержания финансовой стабилизации и дополнительной капитализации банка.

НБК снизил свою ставку рефинансирования с 10,5 процента до 10,0 процента, и с 1 января 2009 г. текущая ставка рефинансирования составляет 7,0 процента. Было объявлено, что причиной снижения ставки послужило недостаток ликвидности на рынке.

Эти меры оказались недостаточными, и как БТА-Банк, так и Банк не исполнили свои обязательства по возврату своей задолженности в апреле 2009 г. АО Астана Финанс, компания по диверсифицированным финансовым услугам, не исполнила обязательства и объявила мораторий на выплату своей задолженности в мае 2009 г., и другие банки сталкиваются со все более затруднительными обстоятельствами вследствие нарастающего количества недействующих кредитов. В ответ на трудности, с которыми столкнулись крупные банки в Казахстане в 2008-2009 гг. Парламент Казахстана принял закон о реструктуризации, который преследует две родственные цели: создание возможности для проведения согласованной финансовой реструктуризации, одобренной большинством кредиторов, и пересмотр существующих принципов реорганизации на основе разделения активов и пассивов банка на функционирующие и нефункционирующие. См. *“Обзор банковской отрасли Казахстана – Реформы для обеспечения финансовой стабильности и реструктуризации – Новый закон о реструктуризации в Казахстане”*. На дату настоящего Проспекта банковская система Казахстана по-прежнему находится в стрессовом состоянии, при котором банки начинают уменьшать долю долгового финансирования за счет частичных выплат и реструктуризации задолженности.

### ***Новый закон о реструктуризации в Казахстане***

До июля 2009 г. в Казахстане не было никакого закона, который позволял бы провести реструктуризацию требований кредиторов по принципу предоставления согласия на нее менее чем 100 процентами затронутых кредиторов. Кредиторы, не желающие участвовать в реструктуризации, имели возможность произвести зачет своих требований в счет активов Банка или возбудить судебное разбирательство в любой юрисдикции, в которой находятся любые такие активы.

### ***Финансовая реструктуризация***

Закон о реструктуризации ввел осуществление процедуры реструктуризации финансовой задолженности банка в следующем общем порядке. Банк принимает решение реструктурировать свою задолженность и заключает договор с АФН в отношении такой реструктуризации. Банк представляет план реструктуризации АФН на рассмотрение. В плане реструктуризации должен описываться процесс и сроки реструктуризации, должен



содержаться перечень активов и пассивов банка, подлежащих реструктуризации, примерный баланс, отражающий финансовое состояние банка после реструктуризации и должны быть описаны будущие виды деятельности банка, а также любые ограничения по этим видам деятельности. Банк обращается в Суд для начала осуществления процесса, описанного в плане реструктуризации. Если Суд одобряет процесс реструктуризации, то в этом случае: производство по делу о всех соответствующих требованиях кредиторов банка временно приостанавливается, налагается мораторий на обращение взыскания и арест имущества банка и обязательства банка по договорам продажи активов и любые взятые им на себя финансовые обязательства либо в качестве кредитора (если взятые обязательства связаны с любым кредитным риском) либо в качестве заемщика, в том числе условные обязательства, такие как гарантии, могут быть приостановлены целиком или частично, причем все вышеперечисленные меры вступают в силу безотлагательно.

Банк созывает собрание своих соответствующих кредиторов для одобрения плана реструктуризации. Если кредиторы, на которых приходится не менее двух третей суммы обязательств банка, подлежащих реструктуризации, голосуют за план реструктуризации, то в этом случае план реструктуризации является одобренным. После этого банк представляет одобренный план реструктуризации АФН для подтверждения его соответствия плану реструктуризации, который был первоначально представлен в АФН. После этого план реструктуризации представляется в Суд на окончательное утверждение. Если план реструктуризации утверждается Судом, он становится обязательным для всех кредиторов с требованиями, подлежащими реструктуризации.

Завершение реструктуризации банка состоится, когда план реструктуризации осуществлен к удовлетворению суда и АФН. По завершении реструктуризации соответствующие обязательства банка аннулируются, и любые требования в их отношении отменяются и заменяются соответствующими реструктурированными требованиями. Завершение реструктуризации подтверждается решением Суда по заявлению АФН.

Процесс реструктуризации, описанный в новом Законодательстве о реструктуризации, разработан так, чтобы быть справедливым по отношению к затронутым кредиторам и должен обеспечить возможность признания реструктуризации, осуществленной в соответствии с ним, на международном уровне, в странах (таких как Великобритания и Соединенные Штаты), которые приняли законодательные акты на основе типового закона о несостоятельности. Однако на дату настоящего Информационного меморандума применение нового Законодательства о реструктуризации еще не опробовано на практике См. *“Факторы риска – Риски, связанные с ведением деятельности в банковской отрасли Казахстана – Закон о реструктуризации не был опробован на практике, и невозможно гарантировать, что любая реструктуризация, осуществленная по такому закону, в том числе Реструктуризация, будет признана за рубежом”*.

*Реорганизация на основе принципа “Хорошего Банка” и “Плохого Банка”*

Второй принципиальной особенностью Законодательства о реструктуризации является изменение существующей нормативной базы, которое позволяет выделить хороший банк неблагополучного банка и передать его другому банку (или нескольким банкам) или специальному стабилизационному банку. Принцип деления на Хороший Банк и Плохой Банк может быть использован в ряде обстоятельств. Например:

- процесс может быть инициирован самим банком, если его меры по своей реструктуризации не удалось реализовать или он не желает или не может по какой-либо причине осуществить реструктуризацию в соответствии с процедурой, описанной выше;
- если банк уже находится в процессе консервации, реорганизация может быть инициирована временным управляющим, назначенным АФН; или

- если лицензия банка была отозвана, реорганизация может быть инициирована временным управляющим, назначенным АФН для управления активами банка до вступления в силу обязательной ликвидации.

Для осуществления любой реорганизации в соответствии с этими новыми процедурами требуется согласие АФН и согласие владельцев депозитов и кредиторов. Владельцы депозитов и кредиторы уведомляются о запланированной реорганизации объявлением, публикуемым в средствах массовой информации Казахстана, и любой владелец депозита или кредитор может возразить против нее, своевременно подав письменное возражение.

### *Стабилизационные банки*

Новый Закон о реструктуризации также содержит положение по созданию стабилизационных банков. Это положение может использоваться для обособления “хорошего банка” при банковской реорганизации или выделения “плохого банка” из банка, находящегося в процессе консервации. Стабилизационный банк является специальной компанией, создаваемой АФН отдельно для каждого случая, имеет особый статус по Закону о банковской деятельности и ограниченный масштаб коммерческой деятельности по сравнению с остальными коммерческими банками. В силу его особого статуса и цели стабилизационный банк не подлежит обычным требованиям к достаточности капитала и другим пруденциальным требованиям. Основная его роль заключается во владении функционирующими активами, пока идет процесс разделения активов проблемного банка на “функционирующие” и на “нефункционирующие”. По завершении процесса разделения стабилизационный банк передает функционирующие активы другому банку, указанному АФН с согласия владельцев депозитов и других кредиторов стабилизационного банка. Порядок получения их согласия аналогичен порядку получения согласия владельцев депозитов и кредиторов на первоначальную передачу “функционирующих” активов из проблемного банка.

Закон о реструктуризации предусматривает, что как только стабилизационный банк передает активы приобретающему банку, он может быть либо ликвидирован либо продан инвестору при условии, что инвестор может обеспечить рекапитализацию стабилизационного банка и привести его в соответствие с требованиями, применимым к обычным коммерческим банкам, потому что после продажи стабилизационный банк утрачивает свой особый статус и подпадает под общее банковское законодательство, применимое к обычному банку.

На дату настоящего Проспекта неясно, может ли один стабилизационный банк быть использован в качестве компании, владеющей “функционирующими” активами нескольких проблемных банков.

### **Обязательные меры АФН по Закону о банковской деятельности**

В соответствии с Законом о банковской деятельности АФН может применить ряд обязательных ограничительных мер к банкам, находящимся в бедственном финансовом положении или нарушающим пруденциальные или другие обязательные нормативы. Статьи 45, 46, 47 и 47-1 Закона о банковской деятельности позволяют АФН применять следующие обязательные ограничительные меры к банкам второго уровня (коммерческим банкам) в Казахстане:

- издание предупреждающих и обязательных письменных указаний банку;
- заключение соглашения с банком, в которое указываются меры, которые должны быть приняты банком для исправления любых выявленных нарушений пруденциальных требований;
- установление специального режима АФН в банке и дача предписания банку разработать план действий по восстановлению финансового состояния банка;

- приостановка действия или отзыв лицензии банка на все или определенные банковские операции;
- обязательный выкуп акций банка;
- освобождение руководств банка от обязанностей;
- принуждение банка к реорганизации в кредитное товарищество;
- принуждение банка к консервации;
- принуждение банка к обязательной ликвидации; и
- принуждение банка к обязательной реорганизации для выделения "функционирующих" активов и пассивов банка и обязательной передачи таких активов и пассивов другому банку или специальному стабилизационному банку после аннулирования лицензии банка или перевода банка в режим консервации в соответствии с Законодательством о реструктуризации.

В тех случаях, когда в состав акционеров банка входит другой банк или холдинговая компания, АФН может потребовать, чтобы такие акционеры уменьшили свое прямое или косвенное владение долей капитала соответствующего банка до уровня меньше 10 процентов голосующих акций Банка, если речь идет об акционере-банке, или меньше 25 процентов голосующих акций Банка, если речь идет об акционере, который является банковской холдинговой компанией. Такие меры могут быть применены к акционерам банка, когда банк нарушает пруденциальные требования АФН или не соблюдает обязательные указания АФН. *“Факторы риска –Против Банка может быть возбуждено судебное дело, если АФН применит к Банку любую из своих ограничительных мер обязательного характера”*.

### ***Специальный режим АФН***

Статья 45.2 Закона о банковской деятельности предусматривает “меры предварительного реагирования”, которые АФН может применить к банку в определенных обстоятельствах. Речь идет о мерах дискреционного характера, которые АФН может применить в отношении банка в бедственном финансовом положении. Например, если коэффициент ликвидности банка ниже обычного, АФН может потребовать, чтобы этот банк разработал и представил на согласование АФН план действий, которые этот банк должен совершить для улучшения своей финансовой устойчивости. Если АФН не одобрит план, оно может применить определенные меры предварительного реагирования, включая освобождение руководства банка от обязанности и реструктуризацию активов банка.

### ***Реорганизация в кредитное товарищество***

В соответствии со Статьей 47 Закона о банковской деятельности АФН может потребовать, чтобы банк реорганизовался в кредитное товарищество, если коэффициент достаточности капитала опускается до уровня ниже 50,0 процента минимального норматива. Акционеры реорганизуемого банка получают доли участия в кредитном товариществе пропорционально количеству их акций в капитале реорганизуемого банка. Кредитному товариществу не разрешается вести обычную банковскую деятельность и разрешается осуществлять только определенный ограниченный набор операций и услуг для своих участников.

### ***Обязательный выкуп акций Банка***

Закон о банковской деятельности предусматривает, что АФН может, с согласия Правительства, осуществить обязательный выкуп всех акций банка (в том числе акций, лежащих в основе любых ГДР), у акционеров данного банка по цене, определенной АФН, в том случае, если величина собственного капитала (собственных средств) банка является отрицательной. В соответствии с Законом о банковской деятельности АФН должна передать акции новому инвестору, который может обеспечить увеличение капитала (собственных средств) банка и восстановить нормальную деятельность банка.

## **Консервация**

Консервация является обязательной мерой, которая может быть применена АФН к казахстанскому банку второго уровня (то есть не по усмотрению такого банка), когда, кроме прочего, данный банк нарушает пруденциальные нормы. Когда банк переводится в режим консервации право управления банком передается управляющему, назначенному АФН. Банк, переведенный в режим консервации, может осуществлять свои операции в обычном порядке, но АФН может наложить особые ограничения (например, приостановить исполнение условных обязательств банка). В режиме консервации банку предоставляется предусмотренный законом иммунитет от приведения в исполнение решений казахстанских судов и международных арбитражных судов. Этот иммунитет охватывает судебные арбитражные решения, изданные до перевода банка в режим консервации, а также на те, которые изданы после установления режима консервации). Приведение в исполнение судебных приказов или арбитражных решений против банка в отношении его задолженности (будь то внутренней или зарубежной) не разрешается. Соответственно, режим консервации защищает банк от приведения в исполнение любых решений отечественных или зарубежных судов или арбитражных трибуналов в отношении его задолженности, которая возникла до или в течение срока консервации. Примеры перевода банков в режим консервации в банковской отрасли Казахстана немногочисленны. Финансовые учреждения, которые подверглись консервации, включают Наурыз Банк, который был переведен на режим консервации в 2004 г. (который является преемником Казагропромбанка, который сам также подвергся консервации в 2001 г.) и АО НП Валют-Транзит Фонд. Оба эти учреждения не смогли улучшить свое финансовое состояние в течение периода консервации. В настоящее время эти учреждения находятся в процессе ликвидации.

## **Режим банкротства**

Если кредитор подает требование о признании должника банкротом в Казахстане, должник может в течение трех месяцев после даты наступления срока погашения или даты, в которую долг стал причитающимся и подлежащим уплате (при сокращении сроков погашения или иначе), обратиться в суд за отклонением требования о признании банкротства. Этот период в три месяца является предусмотренным по закону периодом, установленным в Законе о банковской деятельности. В Казахстане не существует никаких требований, что кредитор должен подать документы для того, чтобы вышеуказанный трехмесячный период начался. Производство по делу о банкротстве может быть начато по истечении этого трехмесячного периода, и АФН после этого должно будет сообщить суду, является ли или не является банк несостоятельным. Если АФН сообщает, что банк не является несостоятельным, то производство по делу о банкротстве фактически прекращается, и банк может быть переведен в режим консервации. Если АФН решило, что банк действительно является несостоятельным, и это решение подтверждено судом, то в это случае суд обеспечивает назначение ликвидатора со стороны АФН и производится ликвидация активов банка в соответствии с нижеуказанным порядком очередности, изложенным в соответствии с Законом о банковской деятельности:

- административные и судебные издержки по проведению банкротства;
- выплаты по деликтным искам, связанным с вредом жизни или здоровью;
- платежи, причитающиеся работникам в результате их работы по найму, и связанные платежи социального обеспечения и обязательные пенсионные платежи;
- требования КФСД, связанные с застрахованными депозитами;
- требования частных вкладчиков, связанные с вкладами и переводами, депозитами, созданными за счет активов пенсионного фонда, и депозитов компаний по страхованию жизни;
- требования некоммерческих организаций;
- требования юридических лиц, обеспеченные залогами имущества банка;

- расчеты по налоговым обязательствам и возврат сумм, заимствованных у государства; необеспеченные требования кредиторов; и
- субординированные необеспеченные требования.

## НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

*Краткая информация, приводимая ниже, охватывает только некоторые вопросы налогообложения в Казахстане и Люксембурге и не охватывает вопросы налогообложения в любой другой юрисдикции.*

*Нижеприведенная краткая информация по некоторым вопросам налогообложения в Казахстане составлена на основе действующего законодательства и существующей практики на дату настоящего Проспекта и зависит от любых изменений законодательства и его толкования и применения, которые могут иметь обратную силу. Краткая информация, изложенная ниже, не претендует на всеобъемлющий охват всех аспектов налогообложения, которые могут иметь значение для принятия решения о приобретении, владении или распоряжении Новыми Облигациями, и не претендует на освещение всех налоговых последствий, применимых ко всем категориям Держателей облигаций, к некоторым из которых могут применяться особые правила. За исключением тех случаев, когда указано иное, в краткой информации, изложенной ниже, рассматривается положение только Держателей облигаций, которые не имеют какой-либо связи с Казахстаном, кроме владения Новыми Облигациями.*

*Каждому инвестору рекомендуется проконсультироваться со своим собственным налоговым консультантом по поводу конкретных налоговых последствий для данного инвестора в связи с приобретением, владением или распоряжением Новых Облигаций, в том числе в плане применимости и действия налогового законодательства и соглашений о налогообложении в любой соответствующей юрисдикции, а также последствий находящихся на рассмотрении или планируемых изменений применимого налогового законодательства на дату настоящего Проспекта и последствий любых фактических изменений применимого налогового законодательства после такой даты, и обратиться за консультацией к специалисту по налогообложению в Казахстане а Люксембурге, если в этом возникнет необходимость.*

### **Налогообложение в Республике Казахстан**

В настоящем разделе кратко описываются последствия налогообложения приобретения, владения и распоряжения Новыми Облигациями в Казахстане. В целом налоговое законодательство Казахстана в отношении налогообложения ценных бумаг и финансовых инструментов не разработано достаточно хорошо, и во многих случаях точный охват налогообложения, правил по соблюдению налогового законодательства и механизмов правоприменения в Казахстане остается неясным или допускает различные толкования.

Единственным налогом, который может при определенных обстоятельствах применяться в Казахстане к вышеуказанным сделкам, является подоходный налог. Никакие другие налоги или пошлины не должны взиматься в Казахстане в отношении вышеуказанных сделок. Для всех соответствующих целей настоящего раздела, за исключением случаев, упомянутых ниже (например, в отношении предусмотренного по договору налогового освобождения в отношении дивидендов) к юридическим и физическим лицам применяется аналогичный режим обложения подоходным налогом.

### ***Новые Облигации***

В соответствии с действующим в настоящее время законодательством Казахстана выплаты процентов по Новым Облигациям физическому лицу, которое не является резидентом Казахстана, или юридическому лицу, (i) которое учреждено не в соответствии с законодательством Казахстана, (ii) фактический управляющий орган которого (место фактического управления которого) не находится в Казахстане, (iii) которое не имеет постоянного представительства в Казахстане и (iv) которое не имеет иного

налогооблагаемого присутствия в Казахстане (совместно – “**неказахстанские владельцы**”), облагаются налогом-удержанием по ставке 15,0 процента, если Новые Облигации на дату начисления процентов не включены в официальный котировальный список фондовой биржи, действующей на территории Казахстана. Выплаты процентов по Новым Облигациям неказахстанским владельцам, зарегистрированным в странах с благоприятным налоговым режимом (например, на Кипре, в Лихтенштейне, в Люксембурге, в Нигерии, на Мальте, Арубе и т.д.) (список которых утвержден Правительством Республики Казахстан) облагаются казахстанским налогом-удержанием по ставке в 20,0 процента.

Неказахстанские владельцы, которые являются резидентами в странах, с которыми Казахстан заключил двусторонние соглашения о налогообложении, будут иметь право на обложение налогом-удержанием по уменьшенной ставке. Такое соглашение не было подписано между Республикой Казахстан и Соединенными Штатами или между Республикой Казахстан и Соединенным Королевством.

Новые сроки и условия Новых Облигаций предусматривают, что все выплаты основной суммы и процентов в отношении Новых Облигаций проводятся без удержаний и вычетов любых налогов.

Реализованная прибыль, полученная неказахстанскими владельцами от распоряжения, продажи, обмена или передачи Новых Облигаций, облагается налогом-удержанием по ставке в 15,0 процента, если только такие Новые Облигации не включены в листинг на дату продажи по официальному списку фондовой биржи, ведущей деятельность на территории Казахстана или иностранной фондовой биржи и не проданы на открытом аукционе на фондовой бирже. Если распоряжение, продажа, обмен или передача Новых Облигаций осуществляется в адрес казахстанского резидента (или нерезидента страны с постоянным представительством в Казахстане) и лицо, осуществляющее передачу, зарегистрировано в стране с благоприятным налоговым режимом, то в этом случае чистая прибыль, реализованная таким распоряжением, облагается налогом-удержанием в Республике Казахстан по ставке в 20,0 процента.

### **Аннулирование долгов**

Частичное аннулирование задолженности, в том числе в результате обмена существующих долговых инструментов на новые инструменты, является налогооблагаемой операцией Банка. Банк будет подлежать уплате налога по ставке в 20,0 процента (17,5 процента с 1 января 2010 г. до 1 января 2011 г. и 15,0 процента с 1 января 2011 и в дальнейшем) на сумму аннулированной задолженности.

Согласно казахстанскому законодательству, любой обмен существующих долговых инструментов на новые инструменты Банка не повлечет каких-либо налоговых последствий для Конкурсных кредиторов.

### **Налогообложение в Люксембурге**

*Ниже приводится краткое изложение некоторых налоговых позиций в соответствии с действующим законодательством в Великом Герцогстве Люксембург по состоянию на дату выпуска настоящего Проспекта и, следовательно, с учетом любых будущих изменений в таких законах. Краткая информация, изложенная ниже, не претендует на всеобъемлющий охват всех аспектов налогообложения, которые могут иметь значение для принятия решения о приобретении, владении или распоряжении Новыми Облигациями. Каждому будущему держателю или фактическому владельцу рекомендуется проконсультироваться со своим собственным налоговым консультантом по поводу*

конкретных налоговых последствий в Люксембурге в связи с приобретением, владением или распоряжением.

Раскрываемая ниже концепция о резидентстве, применяется только для оценки подоходного налога в Люксембурге. Любая ссылка в настоящем разделе на налог, пошлину, сбор или другие виды выплат или удержание подобного рода относится только к налоговому законодательству и/или концепциям Люксембурга. Кроме того, просим учесть, что ссылка на подоходный налог в Люксембурге в целом включает в себя корпоративный налог на прибыль (*impôt sur le revenu des collectivités*), муниципальный налог на бизнес (*impôt commercial communal*), "так называемый" взнос солидарности с новыми федеральными землями, удерживаемый из зарплаты (*contribution au fonds pour l'emploi*), а также налог на доходы физических лиц (*impôt Sur Le Revenu*). На инвесторов в будущем может быть наложен налог с чистого имущества (*impôt sur la fortune*), а также другие пошлины, сборы и налоги. Корпоративный подоходный налог, муниципальный налог на бизнес, а также "так называемый" взнос солидарности с новыми федеральными землями, удерживаемый из зарплаты постоянно налагаются на большинство корпоративных налоговых плательщиков-резидентов Люксембурга в целях налогообложения. На индивидуальных налогоплательщиков, как правило, налагается налог на доходы физических лиц и "так называемый" взнос солидарности с новыми федеральными землями, удерживаемый из зарплаты. При определенных обстоятельствах, когда индивидуальные налогоплательщики заняты в сфере профессионального управления или предпринимательской деятельности, также налагается муниципальный налог на бизнес.

#### **Место налоговой регистрации**

Держатель Облигаций, не являющийся резидентом Люксембурга, не является резидентом в Люксембурге в целях налогообложения только по причине его распоряжения и/или принудительного исполнения Новых Облигаций.

#### **Удержание налогов**

Все выплаты процентов (в том числе начисленных, но невыплаченных процентов) и основной суммы эмитентом в ходе распоряжения, размещения, обратного выкупа Новых Облигаций могут проводиться без каких либо удержаний или вычетов любых налогов любого вида, налагаемых, взимаемых, удерживаемых или оцениваемых Великим Герцогством Люксембург или любым политическим подразделением или налоговым органом Люксембурга, в соответствии с действующим законодательством Люксембурга, при условии, однако:

- (i) применение закона Люксембурга от 21 июня 2005 года ("**Закон**") об осуществлении Директивы о доходе от накопления сбережений Европейского Союза (Директива Совета 2003/48/ЕС от 3 июня 2003 г.) и некоторых аналогичных соглашений ("**Соглашения**"), заключенных с определенными зависимыми или связанными с ними округами и предусматривающих условия для возможного применения налога на проценты, уплачиваемые платежным агентом зарегистрированным в Люксембурге определенным инвесторам-нерезидентам Люксембурга (физические лица и определенные виды компаний, называемых "**остаточные компании**");
- (ii) применение закона Люксембурга от 23 декабря 2005 года с поправками предусматривающего окончательный налог на определенные процентные платежи определенными физическими лицами-резидентами Люксембурга ("**Закон**").

#### **Держатели Облигаций - резиденты**

Выплата процентов и аналогичных доходов по долговым инструментам, проводимая платежным агентом (согласно Закону) в Люксембурге или в пользу физических лиц - резидентов Люксембурга для налогообложения, которые являются фактическими



получателями таких выплат или в пользу определенных остаточных компаний (согласно статье 4.2 Директивы о доходе от накопления сбережений ЕС, "**Остаточные компании**") налагаются заключительным налогом по ставке 10%. Такой заключительный налог налагается на подоходный налог, если фактический получатель действует в управлении своими средствами богатство. Ответственность за удержание и уплату налога лежит на платежном агенте Люксембурга.

Физическое лицо – фактический получатель процентов или аналогичных доходов, являющееся резидентом Люксембурга и управляющее своими средствами может выбрать заключительный налог в размере 10% при получении таких процентов и аналогичных доходов от платежного агента, учрежденного в другом государстве-члене ЕС, в государстве-члене Европейской экономической зоны, не являющемся членом ЕС, или в государстве, которое заключило договор непосредственно в связи с Директивой о доходе от накопления сбережений ЕС. Физическое лицо-резидент, которое является фактическим получателем процентов несет ответственность за представление налоговой декларации и уплату 10% заключительного налога.

#### *Держатели Облигаций - нерезиденты*

В рамках Директивы о доходе от накопления сбережений ЕС и Законодательства, учрежденный в Люксембурге платежный агент может облагаться налогом на проценты и прочие аналогичные доходы (согласно Законодательству), выплачиваемых им (или при определенных обстоятельствах, выплачиваемые в его пользу) физическому лицу-резиденту другого Государства-члена Европейского Союза или Остаточной компании, учрежденной в другом Государстве-члене Европейского союза, если бенефициар процентных выплат или Остаточная компания (если применимо) решает произвести обмен информацией или предоставляет соответствующие документы платежному агенту Люксембург. Тот же режим относится к выплатам платежным агентом, учрежденным в Люксембурге физическим лицам или Остаточным компаниям, - резидентам следующих территорий: Нидерландские Антильские острова, Аруба, Гернси, Джерси, Остров Мэн, Монтсеррат и Британские Виргинские острова.

Текущая ставка налога составляет 20%, увеличиваясь до 35% с 1 июля 2011 года. Налоговая система будет применяться только в течение переходного периода, окончание которого зависит от заключения определенных соглашений, касающихся обмена информацией с некоторыми другими странами (таким образом, переходный период может никогда не завершиться).

#### **Подоходный налог**

##### *Держатели Облигаций - резиденты*

Резидент - корпоративный Держатель Облигаций (который не освобождается от налогообложения доходов) должен включать любые начисляемые или полученные проценты, любую премию, полученную от выкупа или дискант за выпуск, а также любую прибыль от продажи или распоряжения, полученную в любой форме, Новыми Облигациями, в свой облагаемый налог на доходы в целях обложения подоходного налога Люксембурга. То же правило относится к физическому лицу – Держателю Облигаций, занятому в профессиональной или предпринимательской деятельности.

Резидент - Физическое лицо - Держатель Облигаций, управляя своими средствами подлежит обложению налога на прибыль в Люксембурге в отношении полученных процентов, любой премии, полученной от выкупа или дисканута за выпуск Новых Облигаций, за исключением случаев, если заключительный налог уже был наложен на такие выплаты в соответствии с Законодательством. Средства, полученные физическим лицом - Держателем Облигаций, при управлении своими средствами, от продажи или распоряжения, в любой форме, Новыми Облигациями, не облагаются налогом на прибыль

в Люксембурге, если такая продажа или распоряжение состоялось более чем через шесть месяцев после приобретения Новых Облигаций.

#### *Держатели Облигаций - нерезиденты*

Держатели Облигаций - нерезиденты, не имеющие постоянного представительства, постоянного представителя или постоянного офиса в Люксембурге, где облагаются налогом Новые Облигации или доход, не облагаются подоходным налогом в Люксембурге, а также не облагаются налогом полученные проценты или премия, полученная от выкупа или дисканута за выпуск Новых Облигаций, а также средства от распоряжения или выкупа Новых Облигаций. Резиденты - Держатели Облигаций, которые имеют постоянное представительство, постоянного представителя или постоянный офис в Люксембурге, где облагаются налогом Новые Облигации или доход, облагаются подоходным налогом в Люксембурге, а также облагаются налогом полученные проценты или премия, полученная от выкупа или дисканута за выпуск Новых Облигаций, а также средства от распоряжения или выкупа Новых Облигаций

#### **Налогообложение с чистого имущества**

Корпоративный Держатель Облигаций, независимо от того, является ли он резидентом Люксембурга в целях налогообложения, или если не является резидентом, но имеет постоянное представительство, постоянного представителя или постоянный офис в Люксембурге, где облагаются налогом Новые Облигации, облагаются налогом с чистого имущества в Люксембурге по таким Новым Облигациям, за исключением случаев когда держатель Новых Облигаций (i) является компанией по секьюритизации и регулируется и соблюдает Закон о секьюритизации от 22 марта 2004 года (ii) является акционерной компанией и регулируется и соблюдает Закон от 15 июня 2004 г. о компаниях венчурного капитала (iii) является холдинговой компанией и регулируется Законом от 31 июля 1929 г., в отношении налогового режима для холдинговых компаний (iv) является компанией, проводящей коллективных инвестиций и регулируется Законом от 20 декабря 2002 года (с поправками), в отношении компаний проводящих коллективные инвестиции (v) является специализированным инвестиционным фондом и регулируется Законом от 13 февраля 2007 г. в отношении специализированных инвестиционных фондов (vi) является холдинговой компанией по управлению частными активами и регулируется Законом 11 мая 2007 г. о холдинговых компаниях по управлению частными активами.

Физическое лицо – держатель Новых Облигаций, независимо от того, является ли оно резидентом Люксембурга, или если не является резидентом не облагается налогом с чистого имущества в Люксембурге по таким Новым Облигациями.

#### **Другие налоги**

Приобретение, владение, продажа и распоряжение Новыми Облигациями не облагается пошлиной, НДС, налогом за регистрацию, налогом за передачу или аналогичным налогом или сбором в Люксембурге, при условии, что соответствующее соглашение не зарегистрировано в Люксембурге, что не является обязательным условием.

Если держатель Новых Облигаций является резидентом Люксембурга в целях налогообложения в момент его/ее смерти, Новые Облигации будут включены в его/ее налогооблагаемую недвижимость в целях обложения налога на наследство.

В случае дарения или добровольного пожертвования Новых Облигаций может применяться налог на дарение, если Новые Облигации включены в любое соглашение, зарегистрированное в Люксембурге.

### *Директива о доходе от накопления сбережений ЕС*

3 июня 2003 года, Совет министров финансов и экономики ЕС принял Директиву о налогообложении дохода от накопления сбережений ("**Директива о доходе от накопления сбережений ЕС**"), которое вступило в силу 1 июля 2005. Согласно данной Директиве, каждому Государству-члену необходимо предоставлять налоговым органам другого государства-члена подробную информацию о выплатах процентов согласно Директиве о доходе от накопления сбережений ЕС или других аналогичных доходов, выплачиваемых платежным агентом согласно Директиве о доходе от накопления сбережений ЕС, физическому лицу-резиденту или определенным видам компаний, называемых "**Остаточные компании**" согласно Директиве о доходе от накопления сбережений ЕС ("**Остаточная компания**"), учрежденных в таком другом Государстве-члене (или на некоторых зависимых или ассоциированных территориях). В течение переходного периода, однако, Австрии и Люксембург будут иметь (если только в течение такого переходного периода они не вынесут другое решение) систему удержания налогов в отношении таких платежей (окончание которого зависит от заключения определенных соглашений, касающихся обмена информацией с некоторыми другими странами). Налоговая ставка составляет 20% с 1 июля 2008 года по 30 июня 2011 года и 35% с 1 июля 2011 г. Переходный период завершается в конце первого полного финансового года после заключения соглашения определенными странами, не входящими в ЕС в отношении обмена информацией по таким платежам. См. "Директива Европейского союза о налогообложении дохода от накопления сбережений в виде процентных платежей" (Директива Совета 2003/48/ЕС).

Кроме того, начиная с 1 июля 2005 года, некоторые страны, не входящие в состав ЕС (Швейцария, Андорра, Лихтенштейн, Монако и Сан-Марино) и некоторые зависимые или связанные с ними территории (Джерси, Гернси, остров Мэн, Монтсеррат, Британские Виргинские острова, Нидерландские Антильские острова и Аруба) согласились принять аналогичные меры (предоставление информации или удержание налогов в переходный период) в отношении выплат, производимых платежным агентом (согласно Директиве о доходе от накопления сбережений ЕС) в своей юрисдикции, или полученных таким платежным агентом в пользу физического лица-резидента или Остаточной компании, учрежденной в Государстве-члене ЕС. Кроме того, Люксембург заключил соглашение о взаимном предоставлении информации или удержании налогов в переходный период с некоторыми из этих зависимых или связанных территорий в отношении выплат, производимых платежным агентом (согласно Директиве о доходе от накопления сбережений ЕС) в Люксембурге, или полученных таким платежным агентом в пользу физического лица-резидента или Остаточной компании, учрежденной на одной из этих территорий.

15 сентября 2008 года Европейская комиссия опубликовала доклад Совета Европейского союза по вопросам функционирования Директивы о доходе от накопления сбережений ЕС, который включал в себя консультации Европейской комиссии о необходимости внесения изменений в Директиву о доходе от накопления сбережений ЕС. 13 ноября 2008 года Европейская комиссия опубликовала более подробное предложение по внесению поправок в Директиву о доходе от накопления сбережений ЕС, которое включает в себя ряд предложенных изменений. Если такие предлагаемые изменения будут внесены в Директиву о доходе от накопления сбережений ЕС, то они могут изменить или расширить сферу применения требований, описанных выше.

## ОГРАНИЧЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ВЫПУСКА И ПЕРЕДАЧИ

### Соединенные Штаты

Новые Облигации не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах или в любом другом органе, регулирующем рынок ценных бумаг, любого штата Соединенных Штатов или другой юрисдикции и не могут быть предложены, проданы, переданы в залог или переданы иначе, кроме как (i) лицу, местонахождение которого находится за пределами США и которое не является Резидентом США, посредством оффшорной сделки в соответствии с Правилom 903 или Правилom 904 Положения S по Закону США о ценных бумагах или (ii) посредством сделки, освобожденной или не подлежащей требованиям по регистрации, предусмотренным Законом США о ценных бумагах, в каждом вышеперечисленном случае в соответствии с любыми применимыми Законами о ценных бумагах любого штата Соединенных Штатов. Для любой будущей продажи, предложения, залога или передачи Новых Облигаций также потребуются соблюсти положения (i) и (ii), изложенные выше.

Ввиду вышеизложенного, Держателю Облигаций в силу принятия им решения о получении Новых Облигаций будет необходимо, если Банк в любом случае не даст согласия на иное, предоставить заверение, подтверждение и согласие с тем, что:

- (1) Новые Облигации не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах или любому другому законодательству о ценных бумагах и что они предлагаются в рамках сделок, но вовлекающих какое-либо открытое размещение в Соединенных Штатах;
- (2) Новые Облигации, если они не зарегистрированы в вышеуказанном порядке, не могут быть предложены, проданы или переданы иначе, кроме как на основании освобождения от требований по регистрации по Закону США о ценных бумагах или любому другому применимому законодательству о ценных бумагах или в рамках сделок, не подлежащих таким требованиям, в каждом вышеуказанном случае в соответствии с условиями передачи, изложенными в первом параграфе, озаглавленном *“Ограничения в отношении выпуска и передачи”*.
- (3) он не является и не действует от имени аффилированного лица Банка и не действует от имени Банка и что он либо
  - (i) не является Резидентом США и не действует за счет и от имени Резидента США, имеет местонахождение за пределами Соединенных Штатов и подтверждает, что до окончания периода, истекающего в 40-й день (включительно) после либо начала размещения Новых Облигаций, либо Даты завершения, в зависимости от того, что наступит позже, (**“период соблюдения условий реализации”**) он не будет любым образом предлагать или продавать эти Новые Облигации (a) лицу, которое он разумно считает КИП, посредством сделки, удовлетворяющей требованиям Правила 144A, или (b) лицу, которое не является Резидентом США или не действует за счет и от имени Резидента США, посредством оффшорной сделки в соответствии с Правилom 903 или 904 Положения S; либо
  - (ii) является Аккредитованным инвестором и –если он участвует от имени одного или нескольких инвесторских счетов –что у каждого из этих инвесторских счетов имеется Аккредитованный инвестор, и что:
    - он приобретает Новые Облигации для вложения инвестиций, в обычном ходе деятельности и не с целью любой их реализации в нарушение

Закона США о ценных бумагах или для предложения или продажи в связи с такой реализацией;

- он инвестирует в ценные бумаги, аналогичные Новым Облигациям, и покупает такие ценные бумаги и обладает такими знаниями и опытом в отношении финансовых и коммерческих вопросов, которые дают ему возможность оценить выгоду и риски приобретения Новых Облигаций; и
- ему известно, что ему (или в отношении любого из вышеуказанных инвесторских счетов) может быть необходимо принять экономический риск инвестирования в Новые Облигации на неопределенный период времени и что у него (или у данного инвесторского счета) имеется возможность нести этот риск в течение неопределенного периода времени; либо

(iii) что он является КИП и – если он участвует от имени одного или нескольких инвесторских счетов – владелец каждого из этих инвесторских счетов является КИП;

(4) он понимает, что на Новых Облигациях будет существовать надпись следующего содержания:

НАСТОЯЩАЯ ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ БЫЛА И НЕ БУДЕТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНА ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 г. С ИЗМЕНЕНИЯМИ (“**ЗАКОН США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**”) ИЛИ В ЛЮБОМ ОРГАНЕ, РЕГУЛИРУЮЩЕМ РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ, ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ. В СИЛУ ПОЛУЧЕНИЯ ЦЕННОЙ БУМАГИ, КОТОРУЮ ПРЕДСТАВЛЯЕТ НАСТОЯЩАЯ ОБЛИГАЦИЯ, КАЖДЫЙ БЕНЕФИЦИАР НАСТОЯЩЕЙ ОБЛИГАЦИИ ПОДТВЕРЖДАЕТ, ЧТО (А) ОН ЛИБО (I) НЕ ЯВЛЯЕТСЯ РЕЗИДЕНТОМ США И РАСПОЛАГАЕТСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ США СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ В ПОСТАНОВЛЕНИИ S ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ЛИБО (II) ЯВЛЯЕТСЯ АККРЕДИТОВАННЫМ ИНВЕСТОРОМ, СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ В ПРАВИЛЕ 501(a) ПОСТАНОВЛЕНИЯ D ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“**АККРЕДИТОВАННЫЙ ИНВЕТОР**”), ЛИБО (III) ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ В ПРАВИЛЕ 144А ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ (“**КИП**”), И ЧТО (В) ЦЕННАЯ БУМАГА НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНА, ПРОДАНА, ОТДАНА В ЗАЛОГ ИЛИ ПЕРЕДАНА ИНАЧЕ, КРОМЕ КАК (I) ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ЛИЦАМ, КОТОРЫЕ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ РЕЗИДЕНТАМИ США СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ В ПОСТАНОВЛЕНИИ S И В СООТВЕТСТВИИ С НИМ, И (II) В ПРЕДЕЛАХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ПОСРЕДСТВОМ СДЕЛКИ, УДОВЛЕТВОРЯЮЩЕЙ ТРЕБОВАНИЯМ ПРАВИЛА 144А, ЛИЦУ, КОТОРОЕ, КАК ПРОДАВЕЦ РАЗУМНО ПОЛАГАЕТ, ЯВЛЯЕТСЯ КИП, СОВЕРШАЮЩИМ ЭТУ ПОКУПКУ ЗА СВОЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ ДРУГОГО КИП; И В КАЖДОМ ВЫШЕУКАЗАННОМ СЛУЧАЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЛЮБЫМИ ПРИМЕНИМЫМИ ЗАКОНАМИ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЛЮБОГО ШТАТА СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ. ПЕРЕДАЧА, СОВЕРШЕННАЯ В НАРУШЕНИЕ ВЫШЕИЗЛОЖЕННОГО, НЕ БУДЕТ ИМЕТЬ НИКАКОЙ СИЛЫ ИЛИ ДЕЙСТВИЯ, БУДЕТ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНОЙ ИЗНАЧАЛЬНО И НЕ БУДЕТ ИМЕТЬ СИЛЫ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ ЛЮБЫХ ПРАВ ПОЛУЧАТЕЛЮ. НЕ ДАЕТСЯ НИКАКОЙ ГАРАНТИИ В ОТНОШЕНИИ НАЛИЧИЯ ЛЮБОГО ОСВОБОЖДЕНИЯ ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ДЛЯ ПЕРЕПРОДАЖИ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ.

В НАСТОЯЩУЮ ЦЕННУЮ БУМАГУ И ВСЮ СВЯЗАННУЮ ДОКУМЕНТАЦИЮ МОГУТ ПЕРИОДИЧЕСКИ ВНОСИТЬСЯ ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ ДЛЯ ПЕРЕСМОТРА ОГРАНИЧЕНИЙ И ПОРЯДКА ПЕРЕПРОДАЖИ И ДРУГИХ ПЕРЕДАЧ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ С ЦЕЛЬЮ ОТРАЖЕНИЯ ЛЮБОГО ИЗМЕНЕНИЯ В ПРИМЕНИМОМ ЗАКОНЕ ИЛИ ПОДЗАКОННОМ АКТЕ (ИЛИ ИХ ТОЛКОВАНИИ) ИЛИ ПРАКТИКЕ, КОТОРЫЕ В ЦЕЛОМ СВЯЗАНЫ С ПЕРЕПРОДАЖЕЙ И ДРУГОЙ ПЕРЕДАЧЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ С ОГРАНИЧЕНИЕМ ОБРАЩЕНИЯ. ВЛАДЕЛЕЦ НАСТОЯЩЕЙ ЦЕННОЙ БУМАГИ В СИЛУ ЕЕ ПРИНЯТИЯ СЧИТАЕТСЯ ВЫРАЗИВШИМ СОГЛАСИЕ НА ЛЮБЫЕ ТАКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ИЛИ ДОПОЛНЕНИЯ.

- (5) если он является КИП или Аккредитованным Инвестором, он понимает, что права на Новые Облигации, размещаемые в соответствии с освобождением от соблюдения Закона США о ценных бумагах, кроме Положения S, будут удостоверены Ограниченной глобальной облигацией. Прежде чем любая доля в любой Ограниченной глобальной облигации может быть предложена, продана, отдана в залог или передана иначе лицу, принимающему передачу в форме доли в Ограниченной глобальной облигации, ему будет необходимо предоставить Регистратору письменное подтверждение (в форме, содержащейся в Агентском договоре) в отношении соблюдения применимого законодательства по ценным бумагам.
- (6) если он принял решение участвовать в соответствии с Положением S, он понимает, что права на Новые Облигации будут удостоверены Неограниченной глобальной облигацией. До истечения периода соблюдения условий реализации, прежде чем любая доля в любой Неограниченной глобальной облигации может быть предложена, продана, отдана в залог или передана иначе лицу, принимающему передачу в форме доли в Ограниченной глобальной облигации, ему будет необходимо предоставить Регистратору письменное подтверждение (в форме, содержащейся в Агентском договоре) в отношении соблюдения применимого законодательства по ценным бумагам.
- (7) Банк, Регистратор, Доверительный управляющий и Основной Платежный Агент и передаче и их аффилированные лица и другие лица будут полагаться на вышеизложенные подтверждения, заверения и выраженные согласия как на достоверные и точные.

#### *Ограничения на передачу*

Новые Облигации, выданные лицам в Соединенных Штатах, допускают передачу в Соединенных Штатах только КИП посредством сделки, удовлетворяющей требованиям Правила 144А, или за пределами Соединенных Штатов согласно Положению S. В силу нижеуказанных ограничений таким лицам рекомендуется проконсультироваться с юристом до того, как будет осуществлено любое предложение, перепродажа, залог или передача таких Новых Облигаций.

Каждый последующий покупатель или получатель передачи Новых Облигаций, находящийся в Соединенных Штатах или являющийся Резидентом США, будет считаться давшим нижеследующие заверения, согласия, подтверждения:

- (i) покупатель (a) является КИП, (b) приобретает Новые Облигации за свой счет или за счет такого КИП и (c) такому лицу известно, что продажа ему Новых Облигаций осуществляется на основе Правила 144А или другого освобождения от регистрации по Закону США о ценных бумагах;

- (ii) Новые Облигации не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах или любому другому законодательству о ценных бумагах и предлагаются в рамках сделок, не вовлекающих любое открытое размещение в Соединенных Штатах;
- (iii) если Новые Облигации не зарегистрированы вышеуказанным образом, они не могут быть предложены заново, перепроданы или переданы иначе, кроме как на основании освобождения от требований Закона США о ценных бумагах по регистрации или посредством сделки, не подлежащей таким требованиям, и в соответствии с ограничениями, изложенными выше;
- (iv) он понимает, что права на Новые Облигации, предложенные на основании освобождения от соблюдения Закона США о ценных бумагах, будут удостоверены Ограниченной глобальной облигацией. Прежде чем любая доля в любой Ограниченной глобальной облигации может быть предложена, продана, отдана в залог или передана иначе лицу, принимающему передачу в форме доли в Ограниченной глобальной облигации, ему будет необходимо предоставить Регистратору письменное подтверждение (в форме, содержащейся в Агентском договоре) в отношении соблюдения применимого законодательства по ценным бумагам;
- (v) каждая Ограниченная глобальная облигация и любые Сертификаты на Ограниченные глобальные облигации, выданные в обмен на долю в Ограниченной глобальной облигации будут иметь такую же надпись, которая приводится выше, если Банк не примет другого решения в соответствии с применимым законодательством; и
- (vi) Банк, Регистратор, Доверительный управляющий и Основной Платежный Агент и передаче и их аффилированные лица и прочие лица будут полагаться на вышеизложенные подтверждения, заверения и выраженные согласия как на достоверные и точные.

Каждый последующий покупатель или получатель передачи Новых Облигаций при перепродаже во время периода соблюдения условий реализации будет считаться давшим нижеследующие заверения, согласия, подтверждения:

- (i) он является или будет на момент покупки Новых Облигаций являться фактическим владельцем данных Новых Облигаций и не является Резидентом США и располагается за пределами Соединенных Штатов (по смыслу Положения S);
- (ii) он понимает, что данные Новые Облигации не были и не будут зарегистрированы по Закону США о ценных бумагах и что до истечения периода соблюдения условий реализации он не будет предлагать, продавать, отдавать в залог или иначе передавать данные Новые Облигации (a) лицу, которое он разумно считает КИП, посредством сделки, удовлетворяющей требованиям Правила 144A, или (b) лицу, которое не является резидентом США или не действует за счет и в пользу Резидента США в рамках оффшорной сделки в соответствии с Правилем 903 или 904 Положения S, и согласно любому применимому законодательству по ценным бумагам любого штата Соединенных Штатов или любой другой юрисдикции; и
- (iii) он понимает, что права на Новые Облигации будут удостоверены Неограниченной глобальной облигацией. До истечения периода соблюдения условий реализации, прежде чем любая доля в любой Неограниченной глобальной облигации может быть предложена, продана, отдана в залог или передана иначе лицу, принимающему передачу в форме доли в Ограниченной глобальной облигации, ему будет необходимо предоставить Регистратору письменное подтверждение (в форме, содержащейся в Агентском договоре) в отношении соблюдения применимого законодательства по ценным бумагам;

- (iv) Банк, Регистратор, Доверительный управляющий и Основной Платежный Агент и передаче и их аффилированные лица и прочие лица будут полагаться на вышеизложенные подтверждения, заверения и выраженные согласия как на достоверные и точные.



## **ФОРМА НОВЫХ ОБЛИГАЦИЙ И ПОЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ЭТИХ ОБЛИГАЦИЙ, СУЩЕСТВУЮЩИХ В ФОРМЕ ГЛОБАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

*Информация, приводимая ниже, касается формы Новых Облигаций, существующих в форме Глобальных облигаций.*

### **1. Форма Новых Облигаций**

Все Новые Облигации будут выпущены в зарегистрированной форме без процентных купонов. Новые Облигации, предлагаемые и продаваемые за пределами Соединенных Штатов на основании Положения S лицам, которые не являются Резидентами США, будут представлены долями в Неограниченной Глобальной облигации в окончательной полностью зарегистрированной форме без процентных купонов, которая будет депонирована в Дату завершения или приблизительно в эту дату в Общем депозитарии, действующем через посредство своего лондонского отделения, как в депозитарии, который является общим для Евроклир и Клирстрим, Люксембург, и зарегистрирована на имя его номинального держателя как номинального держателя этого общего депозитария в отношении долей, держание которых осуществляется через посредство Евроклир и Клирстрим, Люксембург.

Новые Облигации, выделенные приемлемым инвесторам, будут представлены долями в Ограниченной Глобальной облигации в окончательной полностью зарегистрированной форме без процентных купонов, которая будет зарегистрирована на имя номинального держателя и будет депонирована в Дату завершения или приблизительно в эту дату у ответственного хранителя Евроклир и Клирстрим, Люксембург. Каждая Ограниченная Глобальная облигация (и любые Сертификаты облигаций, выданные взамен нее) будет подлежать определенным ограничениям на передачу, изложенным в разъяснительной надписи на лицевой стороне такой облигации, которая приводится в п. (4) в разделе “Ограничения в отношении выпуска и передачи”.

*Каждая Ограниченная Глобальная облигация и Неограниченная Глобальная облигация будет иметь Международный идентификационный номер ценных бумаг и Общий код*

Право собственности на долевые права участия Ограниченной Глобальной облигации и Неограниченной Глобальной облигации будет ограничиваться между лицами, имеющими счета в Евроклир и/или Клирстрим, или лицами, имеющими долевые права участия через таких участников.

Для целей Ограниченных Глобальных облигаций и Неограниченных Глобальных облигаций, любую ссылку в Условиях выпуска на “Сертификат Облигаций” или “Сертификаты Облигаций” надлежит, за исключением тех случаев, когда из контекста следует иное, толковать как включающую Ограниченные Глобальные облигации или, как может быть в конкретном случае, Неограниченные Глобальные облигации.

### **2. Уведомления**

До тех пор, пока права на любую Новую облигацию представлены Глобальной облигацией и такая Глобальная облигация находится в держании от имени клиринговой системы, уведомления держателю такой Новой облигации могут подаваться посредством доставки соответствующего уведомления этой клиринговой системе для дальнейшей передачи уполномоченным держателям счетов, за тем исключением, что до тех пор, пока Новые Облигации зарегистрированы на Люксембургской фондовой бирже или КФБ и нижеуказанный порядок уведомления предписан правилами данной

биржи, уведомления должны также публиковаться в центральной газете, которая распространяется повсеместно в Люксембурге или Казахстане.

### **3. Передача прав в отношении Глобальных облигаций**

В 40-й день после Даты завершения или раньше право выгодоприобретателя на любую Неограниченную глобальную облигацию может быть передано лицу, желающему получить передачу такого права выгодоприобретателя через посредство Ограниченной глобальной облигации, только по получении Регистратором письменного свидетельства от передающего лица (в форме, приводимой в Агентском договоре), подтверждающего, что получателем этой передачи является лицо, которое передающее лицо разумно считает КИП, что передача осуществляется посредством сделки, удовлетворяющей требованиям Правила 144А, и в соответствии с любым применимым законодательством по ценным бумагам любого штата Соединенных Штатов или любой другой юрисдикции. По истечении вышеуказанного 40-го дня эти требования по предоставлению свидетельства в отношении таких передач в дальнейшем не применяются, но на такие передачи по-прежнему распространяются ограничения в отношении передачи, изложенные в надписи на лицевой стороне данной Облигации, которая приводится в разделе “Ограничения в отношении выпуска и передачи”.

Право выгодоприобретателя на Ограниченную глобальную облигацию также может быть передано лицу, желающему получить передачу такого права выгодоприобретателя через посредство соответствующей Неограниченной глобальной облигации, только по получении Регистратором письменного свидетельства от передающего лица (в форме, приводимой в Агентском договоре), подтверждающего, что данная передача осуществляется в соответствии с Положением S или Правил 144 (при его наличии) по Закону США о ценных бумагах.

Право выгодоприобретателя на Ограниченную глобальную облигацию, либо на Неограниченную глобальную облигацию, которое передается лицу принимающему передачу в форме права выгодоприобретателя на другую Глобальную облигацию, непосредственно после передачи прекращает быть правом выгодоприобретателя на данную Глобальную облигацию и становится правом выгодоприобретателя на другую Глобальную облигацию и, соответственно, после этого подлежит ограничениям на передачу, изложенным в разделе “Ограничения в отношении выпуска и передачи”, и соблюдению других процедур, применимым к праву выгодоприобретателя на данную Глобальную облигацию, до тех пор, пока данное лицо сохраняет такое право.

### **4. Обмен долей в Глобальных облигациях на Сертификаты облигаций**

Ограниченная глобальная облигация становится бесплатной для ее держателя в обмен целиком, но не частично на Сертификат на неограниченную глобальную облигацию, если (i) Евроклир или Клирстрим, Люксембург, не осуществляет операции 14 дней подряд (за исключением нерабочих дней, установленных законом) или объявляет о намерении окончательно прекратить осуществление своей деятельности и фактически осуществляет это намерение или (ii) происходит Событие неисполнения. В таких обстоятельствах эти Сертификаты на Неограниченную глобальную облигацию регистрируются на имя таких лиц, которых Евроклир или Клирстрим, Люксембург, укажет в письменном виде, и Банк примет меры к тому, чтобы Регистратор уведомил держателей в кратчайшие сроки после наступления событий, указанных в (i) и (ii).

При обмене Ограниченной глобальной облигации на Сертификаты на Ограниченную глобальную облигацию или Неограниченной глобальной облигации на Сертификаты на Неограниченную глобальную облигацию соответствующая Глобальная облигация

обмениваться целиком на соответствующий Сертификат владельцев облигаций и Банк, не взимая платы с ее держателя или держателей, но предоставляя такую гарантию возмещения, которую может запросить Регистратор в отношении любого налога или другой пошлины какого бы то ни было характера, которые могут взиматься или собираться в связи с таким обменом, принимает меры к тому, чтобы Сертификаты владельцев облигаций были в остаточном количестве подписаны и доставлены Регистратору для оформления, удостоверения подлинности и доставки соответствующим Держателям облигаций.

При обмене лицо, владеющее долей в Глобальной облигации, должно предоставить Регистратору (i) письменное распоряжение с указаниями и такой другой информацией, которую Банк или Регистратор могут запросить для заполнения, оформления и доставки таких Сертификатов владельцев облигаций, и (ii) если речь идет только об Ограниченной глобальной облигации, полностью оформленное, подписанное свидетельство, которое в достаточной степени подтверждает, что держатель, производящий обмен, не передает свою долю в момент передачи, или, если речь идет об одновременной продаже по Правилу 144А, свидетельство, что передача осуществляется в соответствии с положениями Правила 144А. На Сертификатах владельцев облигаций, выпущенных в обмен на право выгодоприобретателя на Ограниченную глобальную облигацию, будет иметься разъяснительная надпись, касающаяся передач в соответствии с Правилем 144А, которая приводится в разделе *“Ограничения в отношении выпуска и передачи”*. Сертификаты на Ограниченную глобальную облигацию, выданные в вышеуказанном порядке, не будут подлежать обмену на права выгодоприобретателя на Неограниченную глобальную облигацию, а Сертификаты на Неограниченную глобальную облигацию, выданные в вышеуказанном порядке, не будут подлежать обмену на права выгодоприобретателя на Ограниченную глобальную облигацию.

Помимо соблюдения требований, описанных в разделах *“Форма Новых Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах и положения в отношении Облигаций, существующих в форме Глобальных облигаций – Передача прав в отношении Глобальных облигаций”* выше, держатель Облигации может передать Облигацию только в соответствии с положениями Условий передачи Новых Облигаций.

При передаче, обмене или замене Сертификата на Неограниченную глобальную облигацию, имеющего разъяснительную надпись, приводимую в разделе *“Ограничения в отношении выпуска и передачи”*, или по получении недвусмысленного требования об изъятии разъяснительной надписи из Сертификата на Неограниченную глобальную облигацию Банк выдает Сертификаты на Неограниченную глобальную облигацию только с такой надписью или отказывает в изъятии такой надписи, как может быть в конкретном случае, если Банку и Регистратору не предоставлено такое удовлетворительное свидетельство, могущее также включать заключение юрисконсульта, которое может быть затребовано Банком для подтверждения, что для обеспечения соблюдения положений Закона США о ценных бумагах не требуется ни разъяснительная надпись, ни соблюдение ограничений в отношении передачи, указанных в ней.

Регистратор не будет регистрировать передачу любых Новых Облигаций или обмен прав на Глобальные облигации на Сертификаты владельцев облигаций в течение периода в 15 дней, который оканчивается в установленную дату любого платежа основной суммы или процентов в отношении данных Новых Облигаций.

## 5. Договоренности в отношении Евроклир, Клирстрим, Люксембург

Между системами Евроклир, Клирстрим установлены связи для осуществления операций доверительного хранения и депозитарных операций с тем, чтобы облегчить первоначальный выпуск Новых Облигаций и межрыночные передачи Новых Облигаций, связанные с торговлей на вторичном рынке.

### *Евроклир и Клирстрим*

Евроклир и Клирстрим держат ценные бумаги для организаций, участвующих в их соответствующих системах, и облегчают взаимозачет и расчеты по сделкам с ценными бумагами между их соответствующими участниками посредством внесения изменений в электронной бездокументарной форме в счета этих участников. Евроклир и Клирстрим оказывают своим соответствующим участникам, помимо прочего, услуги по доверительному хранению, управлению, взаимозачетам и расчетам по ценным бумагам, участвующим в торговых операциях на международных рынках, а также по операциям займа ценных бумаг. Участниками Евроклир и Клирстрим являются финансовые учреждения, расположенные по всему миру, включая гарантов размещения ценных бумаг, брокеров и дилеров по ценным бумагам, банки, компании доверительного управления, клиринговые корпорации и некоторые другие операции. Евроклир и Клирстрим установили электронную связь между двумя системами, по которой их соответствующие клиенты могут производить расчеты по торговым сделкам друг с другом. Косвенный доступ в Евроклир и Клирстрим также может быть получен другими лицами, такими как банки, брокеры, дилеры и компании по доверительному управлению, которые осуществляют взаиморасчеты или поддерживают отношения по доверительному хранению с участником Евроклир или Клирстрим либо напрямую, либо косвенно.

Платежи в отношении бездокументарных долей в Новых Облигациях, находящихся в держании через Евроклир или Клирстрим, будут зачисляться – в той степени, в которой они получены Основным агентом по платежам и переводу – на счета денежных средств участников, открытых в Евроклир или Клирстрим согласно правилам и процедурам соответствующей системы.

### *Общие положения*

До тех пор, пока Евроклир, Клирстрим, Люксембург, или номинальный держатель их общего депозитария является зарегистрированным держателем Глобальной облигации, Евроклир, Клирстрим, Люксембург, или данный номинальный держатель, как может быть в конкретном случае, будет считаться единственным владельцем или держателем Новых Облигаций, права на которые удостоверены данной Глобальной облигацией, для всех целей по Агентскому договору, Договору о доверительном управлении и Новым Облигациям. Платежи в счет основной суммы, процентов и Дополнительных сумм, если оные существуют, в отношении Глобальных облигаций будут осуществляться в адрес Евроклир, Клирстрим, Люксембург, или данного номинального держателя, как может быть в конкретном случае, в качестве ее зарегистрированного держателя. Ни одно из следующих лиц: Банк, Доверительный управляющий, Платежный Агент и передачам или любой Агент или любое аффилированное лицо любого из вышеперечисленных лиц или любое лицо, которым любое из вышеперечисленных лиц контролируется для целей Закона США о ценных бумагах, не несет любой финансовой или иной ответственности за любую характеристику учетных записей в отношении прав выгодоприобретателя на Глобальные облигации или платежей, произведенных на основании этих прав, или за ведение, контроль или проверку любых учетных записей в отношении этих прав выгодоприобретателя.

Распределения в счет основной суммы и процентов отношении бездокументарных долей в Новых Облигациях, держание которых осуществляется в системах Евроклир и Клирстрим, Люксембург, зачисляются – в той степени, в которой они получены Евроклир и Клирстрим, Люксембург, от Основного агента по платежам и передаче – на наличные счета клиентов Евроклир и Клирстрим, Люксембург, в соответствии с правилами и процедурами соответствующей системы.

Законодательство некоторых штатов Соединенных Штатов предписывает, что определенные лица должны получать в натуре поставляемые ценные бумаги в окончательной форме. Вследствие этого, возможность передачи долей в Глобальной облигации таким лицам будет ограничена. Поскольку Евроклир и Клирстрим, Люксембург, могут осуществлять операции только от имени своих участников, которые, в свою очередь, действуют от имени косвенных участников, лица, владеющие долей в Глобальной облигации, могут быть ограничены в плане передачи этой доли в залог физическим или юридическим лицам, не участвующим в соответствующей клиринговой системе, или в плане совершения других действий в отношении этой доли по причине отсутствия документарного удостоверения права на эту долю.

Держание бездокументарных долей в Новых Облигациях в системах Евроклир, Клирстрим, Люксембург будет отражаться на счетах операций с бездокументарными ценными бумагами, которые ведутся в каждой такой системе. По мере необходимости Регистратор будет корректировать суммы Новых Облигаций, занесенных в Реестр, относительно счетов номинального держателя Общего депозитария для отражения сумм Новых Облигаций, держание которых осуществляется в системах Евроклир и Клирстрим, Люксембург. Владение правом выгодоприобретателя на Новые Облигации будет осуществляться через посредство финансовых учреждений как непосредственных или косвенных участников Евроклир и Клирстрим, Люксембург.

Доли в любой Неограниченной глобальной облигации и любой Ограниченной глобальной облигации будут существовать в бездокументарной форме.

*Торговые операции между держателями счетов, участниками Евроклир и/или Клирстрим, Люксембург*

Производимые на вторичном рынке продажи долей в Новых Облигациях, находящихся в держании в системе Евроклир или Клирстрим, Люксембург, покупателям бездокументарных долей в Новых Облигациях будут проводиться через систему Евроклир или Клирстрим, Люксембург, в соответствии с обычными правилами и операционными процедурами Евроклир и Клирстрим, Люксембург, и расчеты по этим сделкам будут проводиться с использованием обычных процедур, применимых к обычным еврооблигациям.

Хотя вышеописанные процедуры Евроклир, Клирстрим, Люксембург предназначены облегчить передачи долей в Новых Облигациях между участниками Евроклир, Клирстрим, Люксембург, ни Евроклир, ни Клирстрим, Люксембург не несут никакого обязательства осуществлять или продолжать осуществление таких процедур, и осуществление этих процедур может быть прекращено в любое время

Информация в данном разделе касательно Евроклир, Клирстрим, Люксембург и их системы расчетов была получена из источников, которые, по мнению Банка, являются надежными, но Банк не делает заверений и гарантий относительно такой информации. Ни одно из следующих лиц: Банк, Доверительный управляющий, Основной Платежный Агент и передачам или любой из Агентов или любое аффилированное лицо любого из вышеперечисленных лиц или любое лицо, которым любое из вышеперечисленных лиц контролируется для целей Закона США о ценных бумагах, не несет ответственности за

исполнение Евроклир и Клирстрим, Люксембург, или их соответствующими прямыми или косвенными участниками и владельцами счетов своих соответствующих обязательств по правилам и процедурам, регулирующим их деятельность, или за достаточность – для любых целей – договоренностей, описанных выше

#### **6. Указание**

Требования к Банку в отношении основной суммы и процентов по Новым Облигациям в период, когда такие Новые Облигации существуют в форме Глобальной облигации, становятся недействительными, если они не будут предъявлены к оплате в течение периода в десять лет (в отношении основной суммы) и пять лет (в отношении процентов) с надлежащей Соответствующей даты (согласно определению в соответствующих Новых Облигациях).

#### **7. Собрания**

Держатель Глобальной облигации считается за двух лиц для целей любых требований к определению кворума на собрании держателей Новых Облигаций или для целей права требовать подсчета голосов на таком собрании, и считается, что на любом таком собрании у него имеется один голос по каждой 1 000 Долл.США основной суммы Новых Облигаций, на которые может быть обменена Глобальная облигация.

#### **8. Покупка и аннулирование; досрочное погашение**

Аннулирование любой Облигации, которую требуется аннулировать по Условиям выпуска после ее покупки, и любое досрочное погашение осуществляется посредством уменьшения основной суммы соответствующей Глобальной облигации в порядке, предусмотренном в Договорах о доверительном управлении, предусматривающих выпуск Новых Облигаций.

#### **9. Полномочия Доверительного управляющего**

При принятии в расчет интересов держателей Новых Облигаций в тот период, когда держание Глобальной облигации осуществляется от имени клиринговой системы, Доверительный управляющий может принять во внимание любую информацию, предоставленную ему данной клиринговой системой или ее оператором в отношении данных о личности (каждого в отдельности или категории) владельцев ее счетов, обладающих правами на получение в отношении этой Глобальной облигации, и может принять в расчет такие интересы, как если бы эти владельцы счетов были держателем соответствующей Глобальной облигации.

#### **10. Право досрочного погашения**

Право досрочного погашения, предусмотренное в Условиях выпуска Новых Облигаций (кроме Субординированных Облигаций), может быть исполнено держателем соответствующей Глобальной облигации посредством подачи уведомления Основному агенту по платежам и передаче об основной сумме данных Новых Облигаций, в отношении которой исполняется право досрочного погашения, и предъявления Глобальной облигации для внесения записи об исполнении в течение сроков, указанных в данном Условии выпуска, и при соблюдении других условий, предусмотренных в агентском договоре в отношении Новых Облигаций.

## **ПУЛ АКТИВОВ ОБЛИГАЦИЙ, ОПЛАЧИВАЕМЫХ ЗА СЧЕТ ВЗЫСКАННЫХ СУММ**

Пул активов, из которого будут извлечены Взыскиваемые суммы для распределения между держателями Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, состоит из:

- Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП;
- Сумм, взысканных в ходе судебных разбирательств;
- Пула займов, предоставленных розничным клиентам (в случае исполнения права досрочного погашения. См. "- Указанная процентная доля" ниже), и
- налоговых активов (с целью оценки остаточной стоимости Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм только на Дату оценки (согласно Дополнению 1 (*Сроки и Условия Новых Облигаций*)), Приложению 3 (*Условия Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм*) только).

Пул займов, предоставленных розничным клиентам, и налоговые активы не формируют Пул активов в целях проведения выплат по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм.

См. Дополнение 1 (*Сроки и Условия Новых Облигаций*), Приложение 3 (*Сроки и Условия Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм*) для полного описания Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм.

В случае проведения Взыскиваемых сумм, Взыскиваемые суммы выплачиваются на Счет сумм к получению в Бэнк оф Нью-Йорк Меллон, Филиал в г. Лондон. Выплаты производятся держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, после выплаты Взыскиваемых сумм в размере более 1 млн. долл. США на Счет сумм к получению. Банк не обязан проводить платежи держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, если только Взыскиваемые суммы не достигли размера более 1 млн. долл. США. Банк подтверждает что, на дату составления настоящего Проспекта, в Пуле активов имеется достаточно средств для обслуживания причитающихся выплат по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм (согласно ограниченным регрессивным обязательствам по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм).

Счет сумм к получению является процентным счетом в Соединенном Королевстве. После зачисления Взыскиваемых сумм на Счет сумм к получению, они остаются на таком счету до выплаты держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм. Бэнк оф Нью-Йорк Меллон не имеет права распоряжаться Взыскиваемыми суммами в любой другой форме.

## Диаграмма платежей Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм



Банк обязан проводить платежи по Облигациям, оплачиваемых за счет Взысканных сумм при взыскании только в отношении Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП и Сумм, взысканных в ходе судебных разбирательств

### Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП

В Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП включены займы, обеспеченные провизиями и другие активы, обеспеченные провизиями (в том числе дебиторскую задолженность коллекторского агентства и займы связанных лиц, за исключением кредитов, предоставленных клиентам, профинансированных из государственного бюджета) по состоянию на 31 мая 2009 г., в отношении клиентов Банк, классифицируемых как корпоративные юридические лица и малые и средние предприятия, описанные в Балансовом отчете Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм. Такие кредиты состоят из следующих кредитов:

- Кредиты корпоративным клиентам банка на общую непогашенную сумму приблизительно 294 287 млн. Тенге и на 31 мая 2009 г. Чистая балансовая стоимость составляла 43 080 млн. Тенге; и
- Кредиты, предоставленные клиентам банка, которые являются малыми и средними предприятиями, с совокупной непогашенной суммой 53 771 млн. Тенге и на 31 мая 2009 г. Чистая балансовая стоимость составляла 12 528 млн. Тенге.

Кредиты корпоративным клиентам, включенные в Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, были выданы на основе следующих продуктов кредитования Банка:

- Кредиты: Банк выдавал кредиты корпоративным клиентам, имеющим хорошую кредитную историю и, по крайней мере, пять лет работы в своей области. Срок кредитов обычно варьировался между тремя месяцами и семью годами с процентной ставкой 13,2 -16,7 процентов. 90 – 120 процентов кредитов обычно выдавались под



обеспечение. Вид обеспечения определялся на индивидуальной основе. Из совокупной непогашенной суммы таких кредитов 108 292 млн. Тенге на 1 мая 2010 года 15 031 млн. Тенге (или 14,0 процентов) было обеспечено залогом (из которых 13 497 млн. Тенге было обеспечено недвижимым имуществом).

- Финансовый Лизинг: Банк выдавал кредиты в лизинг корпоративным клиентам, имеющим хорошую кредитную историю и, по крайней мере, пять лет работы в своей области. Срок кредитов обычно варьировался между 3-7 годами с процентной ставкой 14,5-15 процентов. Кредиты обычно выдавались под обеспечение и заемщику было необходимо предоставить не менее 15 процентов залога от закупочной цены такого имущества. Из совокупной непогашенной суммы таких кредитов 4 297 млн. Тенге на 1 мая 2010 года 2 141 млн. Тенге (или 50,3 процента) было обеспечено залогом (из которых 1 834 млн. Тенге было обеспечено недвижимым имуществом).
- Кредитные линии: Банк выдавал кредитные линии корпоративным клиентам, имеющим хорошую кредитную историю и, по крайней мере, пять лет работы в своей области. Срок кредитов обычно варьировался между 3-7 годами с процентной ставкой 14-17 процентов. 90-120 процентов кредитов обычно выдавались под обеспечение. Вид обеспечения определялся на индивидуальной основе. Из совокупной непогашенной суммы таких кредитов 160 617 млн. Тенге на 1 мая 2010 года 72 503 млн. Тенге (или 45,1 процент) было обеспечено залогом (из которых 50 745 млн. Тенге было обеспечено недвижимым имуществом).

По состоянию на 1 мая 2010 года, совокупная непогашенная сумма кредитов корпоративным клиентам составляла 273 166 млн. Тенге (на основе адаптированных МСФО) из которых 89 675 млн. Тенге (или 32,8 процентов) было обеспечено залогом (из которых 66 076 млн. Тенге было обеспечено недвижимым имуществом).

Кредиты клиентам МСП, включенные в Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, состоят из следующих кредитных продуктов Банка:

- Кредиты «Бизнес импульс»: Данные кредиты выдавались лицензированным индивидуальным предпринимателям и МСП, имеющим положительную коммерческую историю, и занимающимся бизнесом, по крайней мере, шесть месяцев. Потенциальные клиенты должны были иметь положительную кредитную историю, не иметь обременения крупными налогами или прочими финансовыми обязательствами и должны были иметь ликвидное обеспечение по кредиту. Срок рассмотрения заявок обычно варьировался от двух до трех недель. Срок кредитов обычно варьировался между 15 - 20 годами с процентной ставкой от 7,5 до 15 процентов. Как правило, обеспечение требовалось на всю сумму кредита, и 70-90 процентов кредитов обеспечивалось недвижимостью. Из совокупной непогашенной суммы таких кредитов 26 776 млн. Тенге на 1 мая 2010 года 26 707 млн. Тенге (или 99,7 процентов) было обеспечено залогом (из которых 25 563 млн. Тенге было обеспечено недвижимым имуществом).
- Кредиты для малого бизнеса: Данные кредиты выдавались лицензированным индивидуальным предпринимателям и МСП, имеющим положительную коммерческую историю, и занимающимся бизнесом, по крайней мере, шесть месяцев. Потенциальные клиенты должны были иметь положительную кредитную историю, не иметь обременения крупными налогами или прочими финансовыми обязательствами и должны были иметь ликвидное обеспечение по кредиту. Срок рассмотрения заявок обычно варьировался от двух до трех недель. Срок кредитов обычно варьировался между 3 - 5 годами с процентной ставкой от 14,5 до 18 процентов. Как правило, обеспечение требовалось на всю сумму кредита, и 70-90 процентов кредитов обеспечивалось недвижимостью. Из совокупной непогашенной суммы таких кредитов 13 600 млн. Тенге на 1 мая 2010 года 13 258 млн. Тенге (или 97,5 процентов) было

обеспечено залогом (из которых 11 337 млн. Тенге было обеспечено недвижимым имуществом).

- Авто-кредиты: Данные кредиты выдавались лицензированным индивидуальным предпринимателям и МСП, имеющим положительную коммерческую историю. Потенциальные клиенты должны были иметь положительную кредитную историю, не иметь обременения крупными налогами или прочими финансовыми обязательствами и должны были иметь ликвидное обеспечение по кредиту. Срок рассмотрения заявок обычно варьировался от двух до трех недель. Максимальный срок кредитов составлял 8 лет с процентной ставкой от 16 процентов в год. Как правило, обеспечение требовалось на всю сумму кредита в виде недвижимости или приобретаемого за счет кредита транспортного средства. Из совокупной непогашенной суммы таких кредитов 1 155 млн. Тенге на 1 мая 2010 года 1 095 млн. Тенге (или 94,8 процентов) было обеспечено залогом (из которых 199 млн. Тенге было обеспечено недвижимым имуществом)
- Бизнес ипотека: Данные кредиты выдавались лицензированным индивидуальным предпринимателям и МСП, имеющим положительную коммерческую историю, и занимающимся бизнесом, по крайней мере, три-шесть месяцев. Потенциальные клиенты должны были иметь положительную кредитную историю, не иметь обременения крупными налогами или прочими финансовыми обязательствами и должны были иметь ликвидное обеспечение по кредиту. Срок рассмотрения заявок обычно варьировался от двух до трех недель. Срок кредитов обычно варьировался между 15 - 20 годами с минимальной процентной ставкой 14,5 процентов в год. Как правило, обеспечение требовалось на всю сумму кредита, и 70-90 процентов кредитов обеспечивалось недвижимостью. Из совокупной непогашенной суммы таких кредитов 4 582 млн. Тенге на 1 мая 2010 года 4 582 млн. Тенге (или 100 процентов) было обеспечено залогом (из которых 4 276 млн. Тенге было обеспечено недвижимым имуществом). Согласно расчетам Банка, на 1 июня 2009 года рыночная стоимость обеспечения в виде недвижимости составляла 98,84 процента совокупной непогашенной стоимости таких кредитов. Банк не получает денежных потоков или доходов от такого обеспечения в виде недвижимости, такой залог является дополнительным обеспечением, полученным Банком при выдаче таких кредитов.
- Экспресс кредиты для малого бизнеса: Данные кредиты выдавались лицензированным индивидуальным предпринимателям и МСП, имеющим положительную коммерческую историю, и занимающимся бизнесом, по крайней мере, три-шесть месяцев. Потенциальные клиенты должны были иметь положительную кредитную историю, не иметь обременения крупными налогами или прочими финансовыми обязательствами и должны были иметь ликвидное обеспечение по кредиту. Срок рассмотрения заявок обычно варьировался от трех до пяти рабочих дней. Максимальный срок кредитов обычно составлял 18 месяцев с процентной ставкой от 26 до 32 процентов в год. Как правило, обеспечение требовалось на всю сумму кредита в виде движимого или недвижимого имущества. Из совокупной непогашенной суммы таких кредитов 2 млн. Тенге на 1 мая 2010 года 2 млн. Тенге (или 100 процентов) было обеспечено залогом (ни один кредит не был обеспечен недвижимым имуществом).
- Экспресс кредиты ЕБРР: Данные кредиты выдавались лицензированным индивидуальным предпринимателям и МСП, имеющим положительную коммерческую историю, и занимающимся бизнесом, по крайней мере, три-шесть месяцев. Потенциальные клиенты должны были иметь положительную кредитную историю, не иметь обременения крупными налогами или прочими финансовыми обязательствами и должны были иметь ликвидное обеспечение по кредиту. Срок рассмотрения заявок обычно варьировался от трех до пяти рабочих дней. Максимальный срок кредитов обычно составлял 18 месяцев с процентной ставкой от 26 до 30 процентов в год. Как правило, обеспечение требовалось на всю сумму кредита в виде движимого или недвижимого имущества. Из совокупной непогашенной суммы таких кредитов 1 062

млн. Тенге на 1 мая 2010 года 1 051 млн. Тенге (или 99,0 процентов) было обеспечено залогом (из которых 126 млн. Тенге было обеспечено недвижимым имуществом).

На 1 мая 2010 года, совокупная непогашенная сумма кредитов клиентам МСП составляла 47 177 млн. Тенге (на основе адаптированных МСФО) из которых 46 696 млн. Тенге (или 99,0 процентов) было обеспечено залогом (из которых 41 501 млн. Тенге было обеспечено недвижимым имуществом).

Взыскиваемые суммы, выплачиваемые по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм из Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, включают любые денежные средства, фактически полученные или взысканные Банком по активам, составляющим Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, но только в части превышения этими суммами Чистой балансовой стоимости соответствующих активов, определенной по состоянию на 31 мая 2009 года. В расчет сумм полученных или взысканных Банком денежных средств включаются, по меньшей мере, нижеследующие:

- суммы основной задолженности, процентов, эмиссионного дохода, штрафных санкций, процентов по просроченным платежам и аналогичные суммы, полученные в порядке взыскания, согласования или урегулирования;
- общая сумма денежных поступлений от принудительного исполнения или реализации любых гарантий или обеспечения, предоставленных в отношении упомянутых активов (включая полученные в порядке долевого участия, обременения, удержания, реализации обеспечения и прочих прав, равно как и требований, предъявленных или реализованных в отношении активов того или иного Лица), равно как и от реализации или иного распоряжения любых иных активов, полученных Банком как результат согласования или урегулирования;
- общая сумма денежных поступлений от реализации любых активов, входящих в состав Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП;
- финансовые преимущества, полученные Банком в результате достижения договоренности о зачете, неттинге, консолидации требований или аналогичных договоренностей в отношении подобных активов, выполнение которой влечет за собой получение Банком финансовой прибыли; и
- поступления Банку от каких бы то ни было страховых требований в отношении активов Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП.

При определении суммы Денежных средств, взысканных за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, сумма полученных / взысканных денежных средств определяется (i) по состоянию до вычета налогов, (ii) в разрезе отдельных активов так, чтобы все суммы, полученные в связи с каждым отдельным активом сверх его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года не уменьшались и не зачитывались бы в счет какой бы то ни было недостачи средств, полученных по какому бы то ни было другому активу, по которому не было получено никаких Взысканных сумм, если сумма денежных средств, полученных по этому другому активу, оказывается меньше его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года. В случае замены того или иного займа, входящего в состав Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, новым займом, подобная замена производится таким образом, чтобы в рамках упомянутого нового займа никаких новых сумм в кредит Банком предоставлено бы не было и сумма этого нового займа определяется, исходя из Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года.

Такие Взыскиваемые суммы будут разделены между Банком и держателями Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, согласно разделу "- Указанный процент" ниже.

### **Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств**

В ходе экспертизы, начатой им в феврале 2009 г., новое руководство Банка обнаружило сделки, заключенные Банком в период между 2006 и 2008 гг., которые не были надлежащим образом отражены на балансе Банка. Эти сделки включали гарантии, выданные Банком, которые были обеспечены залогами Казначейских обязательств США.

Эти гарантии являлись обеспечением по займам, которые были получены четырьмя оффшорными компаниями, зарегистрированными на Британских Виргинских островах и Самоа, от двух российских финансовых учреждений. Переданные в залог Казначейские обязательства США держались на брокерских счетах в этих финансовых учреждениях, и эти учреждения имели право по своему исключительному усмотрению обратиться с взысканием на эти Казначейские обязательства США посредством их продажи, обмена или иначе.

В феврале и мае 2009 г. Банку было сообщено, что четыре оффшорные компании не уплатили по кредитам, российские финансовые учреждения исполнили свое право обращения с взысканием на Казначейские обязательства США и все Казначейские обязательства США были переведены со счетов депо Банка. Поскольку на 31 декабря 2008 г. существовала вероятность возникновения убытков по гарантиям, Банк отразил по ним провизии в размере 136 972 млн. Тенге в Годовой финансовой отчетности. См. обсуждение отражения провизий с учетом показателей прошлых периодов в разделе "*Представление финансовой и прочей информации – Финансовая и прочая информация за прошлые периоды*". После дополнительного исследования выяснилось, что Казначейские обязательства США были использованы для исполнения гарантийных обязательств. В рамках процедуры обеспечения возврата будут проведены дальнейшие исследования, чтобы определить, имеются ли у Банка какие-либо требования к любой из сторон.

Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств, подлежащие выплате по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, включают любые суммы (в том числе все расходы, проценты и налоги), фактически взысканные Банком после даты выпуска Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, прямо или косвенно в результате любого решения суда, приговора, компромиссного суждения или расчета в отношении любого судебного разбирательства, арбитража, посреднического дела или других мер, принятых в при рассмотрении правовых действий, страхового возмещения или иным образом в связи или в результате действий, Банком в отношении Казначейских обязательств США, будь то сумма денежных средств или любая другая сумма, реализованная Банком в результате продажи, проведения аукциона, принудительного исполнения или иного распоряжения от имени Банка любым имуществом, правом, претензией или обеспечением, полученным Банком в связи с любым таким действием.

Такие Взыскиваемые суммы будут разделены между Банком и держателями Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, согласно разделу "Указанный процент" ниже.

## Пул займов, предоставленных розничным клиентам

Выплаты будут проводиться только держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, в отношении Взыскиваемых сумм из Пула займов, предоставленных розничным клиентам в случае осуществления Права досрочного погашения. См. "*Указанный процент*" и Дополнение 1 (*Сроки и условия Новых Облигаций*), Приложение 3 (*Сроки и условия Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм*), п. 11 (с) (*Выкуп по опции держателей облигаций*).

Пул займов, предоставленных розничным клиентам, включает в себя весь Однотипный Портфель розничных кредитов, обеспеченный провизиями и розничные кредиты физическим лицам, обеспеченные провизиями (в том числе дебиторская задолженность коллекторского агентства в отношении розничных кредитов за исключением кредитов, выданных из государственного бюджета) Банка по состоянию на 31 мая 2009 г. согласно Балансовому отчету Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных.

Однотипный Портфель розничных кредитов содержит следующие кредиты Банка:

- Авто-кредиты: Банк выдавал кредиты физическим лицам на приобретение автомобилей, в том числе подержанных автомобилей, в период с сентября 2003 г. по сентябрь 2007 года. Для получения авто-кредита, физическое лицо должно было быть платежеспособным согласно требованиям АФН и другим юридическим требованиям и иметь хорошую кредитную историю и хорошую персональную репутацию. Банк также рассматривал уровень задолженности такого физического лица при утверждении заявки.. Обычно Банк рассматривал заявки в течение от трех до пяти рабочих дней. Максимальный срок по данным кредитам составлял 5 лет, процентная ставка составляла 19 процентов в год. Банк взимал комиссию в размере 1,5 процента от суммы авто-кредита. По состоянию на 31 декабря 2009 г., суммарная остаточная сумма задолженности по авто-кредитам составляла 6 544 млн. Тенге и провизии на сумму 3 682 млн. Тенге были начислена на такую дату. Авто-кредит считается недействующим кредитом, если проценты по такому кредиту просрочены более чем на 90 дней. Все авто-кредиты были обеспечены залогом. По состоянию на 31 декабря 2009 г., 72,0 процента совокупной непогашенной суммы таких кредитов было обеспечено залогом.
- Персональные кредиты с погашением в рассрочку: В период с 2004 по 2008 гг., Банк предлагал клиентам Персональные кредиты с погашением в рассрочку без обеспечения залогом. Для получения Персонального кредита с погашением в рассрочку, физическое лицо должно было быть платежеспособным согласно требованиям АФН и другим юридическим требованиям, а также в соответствии с внутренней скоринговой системой Банка и иметь хорошую кредитную историю и хорошую персональную репутацию. Банк также рассматривал уровень задолженности такого физического лица при утверждении заявки. Обычно Банк рассматривал заявки в течение одного и двух рабочих дней. Персональные кредиты с погашением в рассрочку составляли сумму, в три раза превышающую ежемесячную чистую зарплату заемщика с максимальным лимитом в 1 млн. Тенге. Срок Персональных кредитов с погашением в рассрочку колебался от 3 месяцев до 42 месяцев, а средняя эффективная процентная ставка составляла 30,6 процента в год. По состоянию на 31 декабря 2009 г. средняя эффективная процентная ставка была значительно выше по сравнению с другими продуктами, поскольку проценты начислялись в течение всего срока займа на основе полной первоначальной основной суммы займа, а не на остаток кредита. По состоянию на 31 декабря 2009 г., совокупная остаточная сумма непогашенных Персональных кредитов с погашением в рассрочку составляла 69 885 млн. Тенге и были выделены провизии по ним на сумму 53 895 млн. Тенге на такую дату. Персональные кредиты с погашением в рассрочку считаются недействующими кредитами, если проценты по ним просрочены более чем на 120 дней.

- Кредиты Лоялти по кредитным картам: До конца 2008 г., Банк выдавал Кредиты Лоялти по кредитным картам без обеспечения физическим лицам с хорошей кредитной историей. Банк высылал по почте потенциальным клиентам уведомление о возможности получения таких кредитов. Такие кредиты выдавались на револьверной основе с максимальной суммой в 125 000 тенге и процентной ставкой 25 процентов. Данные кредиты не имели фиксированных сроков. По состоянию на 31 декабря 2009 г., совокупная остаточная сумма непогашенных Кредитов Лоялти по кредитным картам составляла 2 030 млн. Тенге и были выделены провизии по ним на сумму 1 230 млн. Тенге. Кредиты Лоялти по кредитным картам считаются недействующими кредитами, если проценты по ним просрочены более чем на 90 дней.
- Кредиты сотрудникам: Банк выдавал кредиты сотрудникам без обеспечения физическим лицам, работающим в настоящее время в Банке, срок погашения которых составлял более 12 месяцев. Для получения кредита сотрудникам, сотрудник должен был быть платежеспособным согласно требованиям АФН и иметь хорошую кредитную историю и хорошую персональную репутацию. Банк также рассматривал уровень задолженности сотрудника при утверждении заявки. Обычно Банк рассматривал заявки в течение 1 и 2 рабочих дней. Кредиты выдавались с процентной ставкой от 11,5 процента до 13 процентов в сумме от четырех до восьми заработных плат сотрудника в зависимости от стажа работы в Банке. Максимальная сумма кредита не превышала 500 000 тенге. По состоянию на 31 декабря 2009 г., совокупная остаточная сумма непогашенных кредитов сотрудникам составляла тенге 11 млн. Тенге и были выделены провизии по ним на сумму 1 млн. тенге. Тенге. Кредиты сотрудникам считаются недействующими кредитами, если проценты по ним просрочены более чем на 90 дней.

Розничные кредиты физическим лицам обеспеченные провизиями, включают в себя следующие кредиты:

- Ипотека: До февраля 2009 года Банк выдавал ипотечные кредиты для своих клиентов с максимальным сроком до 30 лет и с процентной ставкой от 10 процентов до 16 процентов (в зависимости от размера депозита). Для получения ипотечного кредита, физическое лицо должно было быть платежеспособным согласно требованиям АФН и другим юридическим требованиям и иметь хорошую кредитную историю и хорошую персональную репутацию. Банк также рассматривал уровень задолженности такого физического лица при утверждении заявки. Обычно Банк рассматривал заявки в течение 3 - 5 рабочих дней. По данным кредитам необходимо было вносить первоначальный взнос в размере 10 - 30 процентов от стоимости недвижимости. Банк также взимал комиссию в размере 0,5 процента от суммы кредита. По состоянию на 31 декабря 2009 г., совокупная остаточная сумма непогашенных ипотечных кредитов составляла 71 202 млн. Тенге и были выделены провизии по ним на сумму 40 141 млн. Тенге. Ипотечные кредиты считаются недействующими кредитами, если проценты по ним просрочены более чем на 90 дней. Согласно расчетам Банка, на 31 декабря 2009 года рыночная стоимость обеспечения в виде недвижимости составляла 124,14 процентов совокупной непогашенной стоимости таких кредитов. Банк не получает денежных потоков или доходов от такого обеспечения в виде недвижимости, такой залог является дополнительным обеспечением, полученным Банком при выдаче таких кредитов.
- Кредиты на неотложные нужды: Данные кредиты были обеспечены залогом и выдавались на сумму не менее 150 000 Тенге (или эквивалентная сумма в долларах США) с максимальной суммой, определенной стоимостью залога, предоставляемого потенциальным заемщиком. Банк кредитовал до 70 процентов от рыночной стоимости залоговой недвижимости и до 50 процентов от рыночной стоимости автотранспортных средств, предоставляемых в качестве залога. Максимальный срок Кредитов на неотложные нужды составлял 15 лет, затем был сокращен до пяти лет. Кредиты на неотложные нужды выдавались с процентной ставкой от 16 процентов до 19 процентов

в год. Кроме того, банк взимал комиссию в размере 1,5 процента от суммы основного долга за выдачу кредита. Для получения кредита на неотложные нужды, физическое лицо должно было быть платежеспособным согласно требованиям АФН и другим юридическим требованиям и иметь хорошую кредитную историю и хорошую персональную репутацию. Банк также рассматривал уровень задолженности такого физического лица при утверждении заявки. Обычно Банк рассматривал заявки в течение 3 - 5 рабочих дней. По состоянию на 31 декабря 2009 г., совокупная остаточная сумма непогашенных кредитов на неотложные нужды составляла 82 437 млн. Тенге и были выделены провизии по ним на сумму 28 988 млн. Тенге. Такие кредиты считаются неработающие, если проценты по такому кредиту просрочены более чем на 90 дней. Все эти кредиты были обеспечены залогом. По состоянию на 31 декабря 2009 г., рыночная стоимость такого обеспечения составляла 64,5 процентов от совокупной непогашенной суммы таких кредитов.

- Дебиторская задолженность коллекторских агентств: в четвертом квартале 2008 года Банк передал все недействующие кредиты и претензии от АО «Альянс Полис», связанной стороны, 8 коллекторским агентствам. Переведенные кредиты и претензии были списаны с баланса Банка. В соответствии с условиями передачи, Банк имеет право на получение вознаграждения за переданные активы, только если коллекторские агентства смогут взыскать суммы выше согласованного уровня. Новое руководство Банка считает, что коллекторские агентства являются связанными сторонами. Новое руководство банка провело оценку взыскиваемых сумм коллекторскими агентствами и пришло к выводу, что Банк не сможет взыскать все суммы из-за неопределенного финансового состояния коллекторских агентств. Как следствие, Банк выделил провизии в размере 22 338 млн. Тенге по состоянию на 31 декабря 2008 г., которые впоследствии были снижены до 20 894 млн. Тенге по состоянию на 31 декабря 2009 в связи взысканием денежных средств.

Пул займов, предоставленных розничным клиентам, имеет совокупную непогашенную сумму в размере 207 713 млн. Тенге и 31 мая 2009 года чистая балансовая стоимость составляла 81 504 млн. Тенге и состоял из следующих кредитов:

(i) Портфель однотипных розничных кредитов:

| <b>Однотипный Портфель розничных кредитов</b> | <b>Непогашенная сумма в тенге на дату составления настоящего Проспекта</b> | <b>Чистая балансовая стоимость на 31 мая 2009 г. в тенге</b> |
|---|--|--|
| Авто-кредиты                                  | 7,900,000,000  | 4,530,000,000  |
| Персональные кредиты с погашением в рассрочку | 93,769,000,000   | 49,735,000,000   |
| Кредиты Лоялти по кредитным картам            | 2,811,000,000  | 1,780,000,000  |
| Кредиты сотрудникам                           | 92,000,000   | 88,000,000   |
| <b>Промежуточная сумма</b>                    | <b>104,572,000</b>   | <b>56,133,000,000</b>  |

(ii) Розничные кредиты в Портфеле однотипных розничных кредитов

| <b>Непогашенная сумма</b> | <b>Чистая балансовая стоимость на 31 мая 2009 г.</b> |
|---------------------------|--|
| 81,607,000 тенге          | 25,371,000 тенге                                     |

(iii) Дебиторская задолженность коллекторских агентств

| <b>Непогашенная сумма</b> | <b>Чистая балансовая стоимость на 31 мая 2009 г.</b> |
|---------------------------|--|
| KZT 21, 534,000           | 0  |

Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов включает все денежные суммы, фактически полученные или взысканные Банком по всем активам, входящим в состав Пула розничных займов (при том, что каждый Портфель однородных розничных займов считается отдельным активом), но только в той части, в какой упомянутые суммы превышают Чистую балансовую стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года соответствующих активов. В расчет сумм полученных или взысканных Банком денежных средств включаются, по меньшей мере, нижеследующие суммы:

- (i) суммы основной задолженности, процентов, эмиссионного дохода, штрафных санкций, процентов по просроченным платежам и аналогичные суммы, полученные в порядке взыскания, согласования или урегулирования;
- (ii) общая сумма денежных поступлений от принудительного исполнения или реализации любых гарантий или обеспечения, предоставленных в отношении упомянутых активов (включая полученные в порядке долевого участия, обременения, удержания, реализации обеспечения и прочих прав, равно как и требований, предъявленных или реализованных в отношении активов того или иного Лица), равно как и от реализации или иного распоряжения любых иных активов, полученных Банком как результат согласования или урегулирования;
- (iii) общая сумма денежных поступлений от реализации любых активов, входящих в состав Пула розничных займов;
- (iv) финансовые преимущества, полученные Банком в результате достижения договоренности о зачете, неттинге, консолидации требования или аналогичных



договоренностей в отношении подобных активов, выполнение которой влечет за собой получение Банком финансовой прибыли; а также

- (v) поступления Банку от каких бы то ни было страховых требований в отношении активов Пула розничных займов.

При определении суммы Денежных средств, взысканных за счет Пула розничных займов, сумма полученных денежных средств определяется (i) по состоянию до вычета налогов, (ii) в разрезе отдельных активов так, чтобы все суммы, полученные в связи с каждым отдельным активом сверх его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года, не уменьшались и не зачитывались бы в счет какой бы то ни было недостачи средств, полученных по какому бы то ни было другому активу, по которому не было получено никаких Взысканных сумм, если сумма денежных средств, полученных по этому другому активу, оказывается меньше его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года. В случае замены того или иного займа, входящего в состав Пула розничных займов, новым займом, подобная замена производится таким образом, чтобы в рамках упомянутого нового займа никаких новых сумм в кредит Банком предоставлено бы не было и сумма этого нового займа определяется, исходя из Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года.

Такие Взыскиваемые суммы будут разделены между Банком и держателями Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, согласно разделу "Указанный процент" ниже.

#### **Налоговые активы**

Налоговые активы включают финансовые преимущества в виде уменьшения суммы налоговых обязательств Банка в связи с (i) резервами, сформированными на счетах Банка по Сделкам с Казначейскими обязательствами США, а также (ii) резервами по ссудам, предоставленным связанным сторонам. Сумма упомянутых финансовых преимуществ рассчитывается в нижеследующем порядке:

Сумма = {[налог, причитающийся к уплате до отнесения любых убытков 2009 года на будущие периоды – налог, причитающийся к уплате после отнесения убытков 2009 года на будущие периоды] x [(a+b)/(a+b+c-d)]} x 50%,

учитывая, что любая прибыль от списания задолженности в порядке Реструктуризации из расчета налогооблагаемой прибыли исключается, и где:

a = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами по ссудам, предоставленным связанным сторонам в течение финансового года, оканчивающегося 31 декабря 2009 года;

b = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами по Сделкам с Казначейскими обязательствами США, заключенным в течение финансового года, оканчивающегося 31 декабря 2009 года;

c = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами и расходами в связи со сделками, заключенными в финансовом году, оканчивающемся 31 декабря 2009 года;

d = сумме налоговых обязательств, связанных со списанием задолженности в порядке Реструктуризации

Такие Взыскиваемые суммы будут разделены между Банком и держателями Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, согласно разделу "Указанный процент" ниже.

### Указанный процент

В нижеуказанной таблице показаны проценты нижеследующих Взысканных сумм, которые будут распределены между Держателями Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм по каждой категории Взыскиваемых сумм:

|       |   |     |
|-------|---|-----|
| (i)   | Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и СМП | 53% |
| (ii)  | Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств  | 50% |
| (iii) | Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов                                     | 0%  |
| (iv)  | Налоговые активы  | 50% |

Однако, если держатели Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, получат Право осуществления досрочного погашения (описанное в Дополнении 1 (*Сроки и условия Новых Облигаций*)), Приложении 3 (*Сроки и условия Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм*), Условию 11 (с) (*Погашение по выбору держателей облигаций*)), то процент Взыскиваемых сумм, подлежащий распределению между держателями, будет выглядеть следующим образом:

- (A) для Держателей Облигаций, которые предпочтут Опцион пут, после Даты расчетов по Опциону пут Указанные проценты по непогашенным Облигациям будут равняться указанным в подпунктах с (i) по (iv) настоящего пункта, помноженным в каждом из случаев на процент непогашенных Облигаций, в отношении которых Опцион пут не будет выполнен; и
- (B) для целей определения суммы погашения, причитающейся держателю, исполняющему Опцион пут при наступлении Соответствующего события, Указанные проценты будут равняться пятидесяти процентам (50%), помноженным на процент непогашенных Облигаций, в отношении которых Опцион пут не будет выполнен.

### Баланс Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм

Нижеуказанный Баланс Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм был составлен на основе внутренних управленческих отчетов и не был аудирован или проверен независимым аудитором.

*В тыс. Тенге*

|   | <u>31 мая 2009 г.</u><br><u>(неаудированные</u><br><u>данные)</u><br><i>(тыс. Тенге)</i> | <u>31 декабря 2009 г.</u><br><u>(неаудированные</u><br><u>данные)</u><br><i>(тыс. Тенге)</i> |
|---|--|--|
| <b>АКТИВЫ</b>   |  |  |
| Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан                     | 21,617,446   | 21,216,482   |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 161,866,706  | 236,551,094  |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи   | 2,205,921  | 2,741,090  |
| Инвестиции в дочерние компании  | 316,677  | 316,677  |
| Обратное РЕПО   | -  | 131,921  |
| Средства в банках   | 67,227,812   | 45,897,202   |
| Ссуды, предоставленные клиентам, за минусом резервов                                    | 350,241,985  | 658,787,809  |
| Прочие активы   | 14,444,940   | 33,414,041   |
| Основные средства и нематериальные активы   | 32,957,385   | 34,497,058   |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   | <b><u>650,878,872</u></b>  | <b><u>1,033,553,374</u></b>  |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>   |  |  |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |  |  |
| Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан                            | -  | 15,026,250   |
| Средства банков   | 140,143,200  | 137,376,868  |
| Средства прочих финансовых организаций  | 34,295,369   | 35,740,742   |
| Средства клиентов   | 219,653,917  | 210,251,438  |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 58,842,879   | 49,713,430   |
| Прочее финансирование   | 33,962,173   | 29,449,238   |
| РЕПО  | 64,074,779   | 41,945,167   |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 487,421,563  | 315,450,817  |
| Прочие обязательства  | 7,247,036  | 2,849,653  |
| Субординированный долг  | 43,202,808   | 37,723,960   |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  | <b><u>1,088,843,724</u></b>  | <b><u>875,527,563</u></b>  |
| <b>ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА:</b>  |  |  |
| Уставный капитал  | 101,238,459  | 101,238,459  |
| Резерв переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | -572,620   | -29,295  |
| Резерв переоценки основных средств  | 2,379,720  | 2,686,018  |
| Резерв  | 34,000,000   | 34,000,000   |
| Накопленный дефицит   | -575,010,411   | 20,130,629   |
| <b>ИТОГО ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>   | <b><u>-437,964,852</u></b>   | <b><u>158,025,811</u></b>  |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>   | <b><u>650,878,872</u></b>  | <b><u>1,033,553,374</u></b>  |

### **Регулирующее право**

Недействующие кредиты, включенные в Пул кредитов, выданных корпоративным клиентам и МСП, а также в Пул розничных кредитов, регулируются законодательством Республики Казахстан. Налоговые активы также регулируются законодательством Республики Казахстан.

В отношении Сумм, взысканных в ходе судебных разбирательств, документация, по которой Банк получил в залог Казначейские векселя США, регулируется английским правом. Тем не менее, невозможно предоставить гарантии, что судебное разбирательство в отношении Казначейских векселей США не будет инициировано, и неясно, в какой юрисдикции или юрисдикциях могут быть инициированы такие разбирательства.

#### **Отчетность**

На Дату выпуска, и впоследствии каждые три месяца, Банк будет предоставлять Доверительному управляющему ежеквартальную управленческую информацию по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, в том числе обзор Пула активов и подробную информацию о любых выплатах держателям Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм. Также такую информацию можно просмотреть на веб-сайтах Банка [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) и [www.alb.kz](http://www.alb.kz).

## ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

### Существенное изменение

За исключением случаев, описанных в настоящем Проспекте, включая без ограничения, раздел «Факторы риска» и «Обсуждение и анализ результатов операций и финансового состояния руководством», с 31 декабря 2008 г. в проспектах Банка не произошло никакого существенного изменения и с 31 декабря 2008 г. в финансовом положении или состоянии торговых операций Банка не произошло никакого существенного изменения

### Аудиторы

28 августа 2009 года Ежегодное Общее собрание акционеров Банка утвердило назначение компании КПМЖ Аудит ЛЛС (выступающей в качестве аудитора на основании лицензии № 0000021 от 6 декабря 2006 г., выданной Министерством финансов Республики Казахстан и регулируемой Министерством финансов Республики Казахстан), зарегистрированной по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, 050051, пр. Достык, 180, бизнес-центр Коктем, в качестве независимого аудитора для проведения ежегодного аудита Банка за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. КПМЖ Аудит ЛЛС завершила проведение аудита финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. и предоставила аудиторский отчет, который предоставлен на страницах F-5 настоящего Проспекта.

Делойт, ЛЛП (Казахстан), фирма независимых аудиторов (действующая в качестве аудиторов на основании лицензии № 0000015 вид МФЮ-2 от 13 сентября 2006 г., выданной Министерством финансов Казахстана являющаяся членом Палаты аудиторов Республики Казахстан), с адресом: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 36, Финансовый район Алматы, Здание «В», провела проверку Годовой финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2008 г. и предоставила аудиторский отчет, который предоставлен на страницах F-65 настоящего Проспекта.

### Расходы по допуску к торговым операциям

Сметные расходы по допуску Новых Облигаций к торговым операциям составили 16,800 евро.

### Документы, которые могут быть предоставлены для ознакомления

Копии некоторых документов доступны для ознакомления в течение обычных рабочих часов в любой рабочий день (за исключением суббот, воскресений и официальных нерабочих дней) начиная с даты настоящего Проспекта и в период, когда Новые Облигации находятся в листинге официального списка Фондовой Биржи Люксембурга и допущены к торговым операциям на Регулируемом рынке Фондовой Биржи Люксембурга в зарегистрированном офисе Банка и на веб-сайте Банка: [www.albinvestorrelations.com](http://www.albinvestorrelations.com) и [www.alb.kz](http://www.alb.kz). Эти документы включают:

- Новый Устав;
- Финансовую отчетность;
- Настоящий Проспект;
- Договор о доверительном управлении по новым облигациям; и
- Соглашение о платежном агенте в отношении новых облигаций.

## **Существенные контракты**

Банк не выступает стороной какого либо существенного контракта, который мог бы затронуть обязательства Банка по Новым Облигациям.

## **Резолюции**

Совет директоров выдал поручение выпустить Новые Облигации 9 марта 2010 г.

## **Сведения о Дисконтных облигациях в долларах и Облигациях, погашаемых по номиналу в Долларах**

Дисконтные облигации в долларах были приняты для оформления через системы Евроклир и Клирстрим, Люксембург, с Общим кодом № 049575556 (Положение S) и № 049 575 564 (Правило 144A). Международный идентификационный код Дисконтных облигаций в долларах XS0495755562 (Положение S) и XS0495755646 (Правило 144A).

Дисконтные облигации в долларах приносят 10.5 % на их непогашенную основную сумму и таким образом, на момент выпуска, доходность Дисконтных облигаций в долларах составляла 10 500 Долл. США в год на основную сумму Дисконтных облигаций в долларах в размере 100,000 Долл. США.

Облигации, погашаемые по номиналу в Долларах, были приняты для оформления через системы Евроклир и Клирстрим, Люксембург, с Общим кодом № 049575637 (Положение S) и 049575645 (Правило 144A). Международный идентификационный код Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах XS0495756370 (Положение S) и XS0495756453 (Правило 144A).

Облигаций, погашаемые по номиналу в Долларах, приносят 4.7% их непогашенную основную сумму и таким образом, на момент выпуска, доходность Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах составляла 4,700 Долл. США в год на основную сумму Облигаций, погашаемых по номиналу в Долларах в размере 100,000 Долл. США.

## **Сведения об Облигациях, оплачиваемых за счет Взысканных сумм**

Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, были приняты для оформления через системы Евроклир и Клирстрим, Люксембург, с Общим кодом № 049575572 (Положение S) и 049575602 (Правило 144A). Международный идентификационный код Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм XS0495755729 (Положение S) и XS0495756024 (Правило 144A).

На момент выпуска, Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, не приносят процент. Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, будут приносить процент с 25 марта 2017 г., процентная ставка составит 5,8 процентов от невыплаченной основной суммы Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (согласно Условию 10 Сроков и условий Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм). С 25 марта 2017 года, доходность по Облигациям, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, будет составлять 5800 Дол. США в год на основную сумму Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм в размере 100 000 долл. США.

Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, будут переведены на Счет сумм к получению, куда будут зачисляться средства, генерируемые из Портфеля активов. Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, ограничиваются обязательствами регресса Банка, и уровень обеспечения по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, будет соответствовать размеру Взыскиваемых сумм.

Счет сумм к получению находится в ведении Банк оф Нью-Йорк Меллон, Филиал в г. Лондон. Все остальные функции по управлению Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм, будут осуществляться Банком.

По состоянию на 31 мая 2009 г. Портфель кредитов, выданных корпоративным клиентам и МСП, состоял из 2 188 кредитов, представляя все кредиты, выданные корпоративным клиентам и МСП, обеспеченные провизиями Банка по состоянию на такую дату. Общая непогашенная сумма кредитов, включенных в Портфель кредитов, выданных корпоративным клиентам и МСП, составляет 348 058 млн. Тенге, а сумма провизий составляет 292 450 млн. тенге. Портфель кредитов, выданных корпоративным клиентам и МСП, также включает дебиторскую задолженность в размере 21 534 млн. Тенге связанных коллекторских агентств, сумма провизий по которой составила 100%.

Руководство предполагает, что примерно одна четверть кредитного портфеля Банка в мае 2009 г. года была представлена кредитами связанным сторонам, т.е. сторонами, которые ранее не признавались как связанные стороны. Большинство из этих кредитов были обеспечены провизиями по состоянию на 31 мая 2009 г., и поэтому были включены в Портфель кредитов, выданных корпоративным клиентам и МСП.

Многие кредиты в Портфеле кредитов, выданных корпоративным клиентам и МСП, были выданы с нарушением внутренних кредитных процедур Банка. Например, по некоторым кредитам имеются не все залоговые документы в некоторых кредитных досье, а также имеются неликвидные залоговые, поддельные оценочные залоговые акты, примеры единовременного погашения процентов и основной суммы и прочих нестандартных условий. Помимо этих исключений, срок кредитов, включенных в Портфель кредитов, выданных корпоративным клиентам и МСП, варьировался от одного года до пяти лет и они выдавались по стандартным положениям и условиям. К ним относятся заемщики-компании с хорошей репутацией на момент выдачи кредита, заемщики, которым необходимо внести залог, покрывающий 100 процентов от суммы основного долга и процентов в течение как минимум 3 месяцев, примеры выплат процентов ежемесячно и предоставления свидетельств, что у заемщика нет другого обеспечения, кроме уже заложенного.

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 1 — УСЛОВИЯ ВЫПУСКА НОВЫХ ОБЛИГАЦИЙ**



## ДОПОЛНЕНИЕ 1 – УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ДИСКОНТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ В ДОЛЛАРАХ

Облигации на сумму 615,138,114 Долларов США, с процентной ставкой 10,5%, причитающиеся к оплате в 2017 году (“**Облигации**”, и это выражение включает любые дополнительные облигации, выпущенные на основании Условия 16 (*Дополнительные выпуски*) и образующие одну серию облигаций) АО “Альянс Банк” (“**Банк**”): (а) являются предметом договора о доверительном управлении от 25 марта 2010 года и выпущены в соответствии с ним, и пользуются его преимуществами (с внесенными поправками и дополнениями время от времени, “**Договор о доверительном управлении**”) между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited в качестве доверительного управляющего (“**Доверительный управляющий**”, и такое выражение включает всех лиц, на тот момент времени назначенных в качестве доверительного управляющего для держателей Облигаций (“**Держатели облигаций**”) в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (б) являются предметом договора о платежном агенте от 25 марта 2010 года (с поправками и дополнениями, вносимыми время от времени, “**Агентский договор**”) между Банком, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon в качестве Основного агента по платежам и передаче (“**Основной агент по платежам и передаче**”); и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и передаче, назначаемых время от времени в связи с Облигациями), АО «ДБ HSBC Банк Казахстан» в качестве Казахстанского платежного агента (“**Казахстанский платежный агент**”, и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных Казахстанских платежных агентов, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Люксембург) S.A. в качестве регистратора (“**Регистратор**”, и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Определенные положения настоящих Условий являются кратким изложением Договора о доверительном управлении и Агентского договора и регулируются их подробными положениями. Держатели облигаций связаны и считаются получившими уведомление обо всех положениях Договора о доверительном управлении и Агентского договора применимых к ним. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского договора доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в Указанных офисах (которые указаны в Агентском договоре) Основного агента по платежам и передаче. Копии также доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в зарегистрированном на данный момент времени офисе Доверительного управляющего по адресу: One Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom. Ссылки в настоящем документе на “**Агентов**” являются ссылками на Регистратора и Агентов по платежам и передаче, и любая ссылка на “**Агента**” является ссылкой на одного из них.

Термины, определенные в Договоре о доверительном управлении, если не определены в настоящем документе или если по контексту не требуется иное, имеют такое же значение в настоящем документе.

### 1. Статус

Обязательства в соответствии с Облигациями являются безусловными, прямыми, несубординированными и, с учетом Пункта 8.1(у) (*Отказ от залога*) Договора о доверительном управлении, необеспеченными обязательствами Банка, и всегда будут рассматриваться, по крайней мере, *наравне* между собой и *наравне* в праве оплаты со всеми другими настоящими и будущими (за исключениями, предусмотренными в них) несубординированными обязательствами Банка, за исключением только таких обязательств, которые могут иметь преимущество в силу обязательных положений применимого законодательства.

## 2. **Форма, номинал и правовой титул**

### (a) **Форма и номинал**

Облигации выпущены в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов и серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены номиналом в 100 Долларов США и кратны 1,00 Доллару США сверх этой суммы (каждый номинал является “**разрешенным номиналом**”).

### (b) **Правовой титул**

Правовой титул на Облигации будет передан посредством передачи и регистрации, как описано в Условиях 3 (*Регистрация*) и 4 (*Передачи*). Держатель (определение которого указано ниже) любых Облигаций (за исключениями, которые требуются по закону или если суд компетентной юрисдикции вынес такое решение) считается абсолютным собственником для любых целей (независимо от того, являются ли они просроченными или нет, и независимо от любого уведомления о праве собственности, доверительном управлении или любом другом праве участия в них и любой надписи на них (за исключением их какой-либо надлежащей передачи в форме, индоссированной на них) или любого уведомления об их любой предыдущей утрате или краже), и любое лицо не несет ответственности за такое истолкование такого держателя.

В настоящих Условиях “**держатель**” означает лицо, на чье имя какая-либо Облигация зарегистрирована в Реестре (определение которого приведено ниже) (или, в случае совместных держателей, первое лицо, указанное в нем) и “**держатели**” и “**Держатели облигаций**” истолковываются соответствующим образом.

## 3. **Регистрация**

Банк обеспечивает ведение Регистратором реестра (“**Реестр**”) в Указанном офисе Регистратора в отношении Облигации в соответствии с положениями Агентского договора. Каждому Держателю облигаций будет выдан сертификат (каждый из них именуется как “**Сертификат держателей облигаций**”) в отношении его зарегистрированного права владения. Каждый Сертификат держателей облигаций будет иметь серийный номер с указанием идентификационного номера, который будет записан в Реестре.

## 4. **Передачи**

- (a) С учетом Условий 4(d) и 4(e), любая Облигация может быть передана полностью или частично путем сдачи соответствующего Сертификата держателей облигаций с должным образом оформленной и индоссированной формой передачи «**Форма передачи**»), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут разумно потребовать для подтверждения правового титула cedent и полномочий физических лиц, которые совершили форму передачи; однако при условии, что какая-либо Облигация не может быть передана, если только основная сумма переданных Облигаций и (независимо от того, передаются ли все Облигации, принадлежащие какому-либо держателю, или нет) основная сумма остатка непередаваемых Облигаций является разрешенным номинальным значением. Форма передачи может быть получена у любого Агента и у Банка по требованию любого держателя.

- (b) В течение пяти рабочих дней с момента сдачи какого-либо Сертификата держателей облигаций в соответствии с Условием 4(a) Регистратор регистрирует рассматриваемую передачу и предоставит новый Сертификат держателей облигаций на основную сумму, равную сумме переданных Облигаций, каждому соответствующему держателю в его Указанном офисе или (в зависимости от обстоятельств) Указанном офисе любого Агента, или (по требованию и на риск такого соответствующего держателя) посредством отправки незастрахованной заказной почтой (авиапочтой, в случае отправки за границу) на адрес, указанный для этой цели таким соответствующим держателем. В настоящем Условии 4(b), “**рабочий день**” означает какой-либо день, кроме субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе, в котором Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Агент имеют свой Указанный офис.
- (c) Передача какой-либо Облигации будет осуществлена без начисления со стороны Регистратора или любого Агента, но при предоставлении такого возмещения, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут потребовать в отношении любого налога или иной пошлины какого-либо характера, которая может быть начислена или наложена в связи с такой передачей.
- (d) Держатели облигаций не могут потребовать зарегистрировать передачи в течение периода, продолжительностью 15 дней, заканчивающегося в день уплаты любого платежа основной суммы или процентов в отношении Облигаций.
- (e) Все передачи Облигаций и записи в Реестре являются предметом подробных правил, относящихся к передаче Облигаций, приложенных к Агентскому договору, копия которого будет предоставлена, как указано в вводной части к настоящим Условиям. Правила могут быть изменены Банком с предварительного письменного подтверждения от Доверительного управляющего и Регистратора. Копия текущих правил будет отправлена почтой (бесплатно) Регистратором любому Держателю облигаций, который затребовал письменную копию таких правил.

## 5. **Обязательства**

Держатели облигаций будут получать выгоду от определенных обязательств, содержащихся в Договоре о доверительном управлении, относящихся помимо прочего к ограничениям на создание обеспечительных интересов, принятию задолженности, отчуждению активов и на выплату дивидендов.

## 6. **Проценты**

### (a) *Начисление процентов*

Облигации приносят (или, в зависимости от обстоятельств, считаются приносящими) проценты на их непогашенную основную сумму, начиная с 1 марта 2010 года по ставке 10,5 процента в год («**Процентная ставка**»), подлежащие уплате по мере начисления 25 марта и 25 сентября каждого года (каждый такой день именуется «**Днем выплаты процентов**»), с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*), за исключением того, что первый День выплаты процентов приходится на 25 сентября 2010 года.

Каждый период, начинающийся (включительно) 1 марта 2010 года или любой другой День выплаты процентов, и заканчивающийся (но не включая) в следующий День выплаты процентов, в настоящем документе именуется “**Процентным периодом**”.

(b) *Прекращение начисления процентов*

Каждая Облигация прекращает приносить проценты с надлежащего дня окончательного выкупа, если только при надлежащем предоставлении в уплате основной суммы ошибочно отказано или она удержана, и в таком случае она будет продолжать приносить проценты по такой ставке (а также до и после решения суда) в зависимости от того, что наступает раньше (i) день, в который все суммы, причитающиеся по таким Облигациям, вплоть до такого дня, в который они были получены соответствующим Держателем облигаций или по его поручению и (ii) день, который наступает через семь дней после того, как Основной агент по платежам и передаче или Доверительный управляющий уведомили Держателей облигаций о том, что они получили все суммы, причитающиеся по Облигациям, вплоть до такого седьмого дня (кроме как в той мере, в которой существует любое последующее невыполнение обязательств по выплате).

(c) *Расчет процентов для какого-либо Процентного периода*

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, деления полученного результата на два и округления окончательного числа до ближайшего цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии что сумма процентов, подлежащая выплате за первый Процентный период, составляет 59,50 Долларов США за каждую 1 000 Долларов США основной суммы Облигации.

(d) *Расчет процентов для любого другого периода*

Если необходимо рассчитать проценты за любой период, отличный от какого-либо Процентного периода, они будут рассчитаны исходя из года, продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, и в случае неполного месяца – фактического количества прошедших дней.

Определение суммы процентов, подлежащей уплате в соответствии с Условием 6(c) (*Расчет процентов для какого-либо Процентного периода*), Основным агентом по платежам и передаче, при отсутствии явной ошибки, является связывающим все стороны.

## 7. **Платежи**

(a) *Основная сумма*

Выплаты основной суммы в отношении Облигаций будут произведены Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в соответствующую Дату регистрации (которая определена ниже) при сдаче (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента.

(b) *Проценты*

Выплаты процентов, причитающихся в какой-либо День выплаты процентов, будут сделаны Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в Дату регистрации для такого Дня выплаты процентов, с учетом (в случае процентов, подлежащих уплате при выкупе облигаций) сдачи (или индоссировании, только

в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента. Выплаты всех суммы, отличных от тех, которые предусмотрены в Условии 7(а) (*Основная сумма*) и настоящем Условии 7(б) (*Проценты*), будут сделаны, как предусмотрено в настоящих Условиях.

(с) *Дата регистрации*

Каждый платеж в отношении какой-либо Облигации будет произведен Лицу, казанному как держатель в Реестре на момент открытия деятельности (в месте указанного офиса Регистратора), ровно за пятнадцать дней до надлежащей даты такого платежа (“**Дата регистрации**”).

(d) *Платежи*

Каждый платеж в отношении Облигаций на основании Условий 7(а) (*Основная сумма*) и 7(б) (*Проценты*) будет сделан посредством перевода на какой-либо долларовый счет, ведущийся получателем в каком-либо банке города Нью-Йорк.

(e) *Платежи с учетом налогового законодательства*

Все платежи в отношении Облигаций во всех случаях подчиняются любым применимым и другим законам и нормативным актам, действующим в месте проведения платежа, но без ущерба для положений Условия 9 (*Налогообложение*). На Держателей облигаций не начисляются любые комиссии или расходы в отношении таких платежей.

(f) *Выплата в какой-либо Рабочий день*

Если надлежащий день выплаты любой суммы в отношении любой Облигации не является каким-либо рабочим днем в месте предъявления, держатель Облигации не имеет права на получение выплаты в таком месте причитающейся суммы до наступления следующего рабочего дня в таком месте. Какой-либо держатель Облигации не имеет права на любые проценты или другую выплату в отношении любой задержки, возникающей по причине того, что надлежащий день какой-либо выплаты не является рабочим днем. В настоящем Условии 7(f) (*Выплата в какой-либо Рабочий день*), “**рабочий день**” означает любой день, в который банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе Нью-Йорк и, в случае сдачи (или индоссирования, только в случае частичной выплаты) какого-либо Сертификата держателей облигаций, в месте, в котором сдается (или индоссировается, в зависимости от обстоятельств) Сертификат держателей облигаций.

(g) *Агенты*

Действуя в соответствии с Агентским договором и в связи с Облигациями, Агенты действуют исключительно как агенты Банка и (в той мере, в которой это предусмотрено в договоре) Доверительного управляющего, и не принимают на себя любые обязательства в отношении Держателей облигаций или не принимают на себя агентские отношения или функцию доверительного управляющего для любых Держателей облигаций. Банк сохраняет за собой право (с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего) в любое время изменить или прекратить назначение любого



Агента и назначить правопреемника Основного агента по платежам и передаче или регистратора и дополнительного или последующего агента или агентов; однако при условии, что у Банка всегда есть какой-либо Основной агент по платежам и передаче и регистратор в указанном офисе в какой-либо европейской стране, который не будет обязан удерживать или вычитать налоги на основании Директивы Европейского Совета 2003/48/ ЕС или любой другой Европейской Директивы, выполняющей решения заседания Совета ECOFIN от 3 июня 2003 года по налогообложению дохода от накопления сбережений, или любой закон, выполняющий или соответствующей такой Директиве, или введенный для соответствия такой Директиве. Уведомление о любом изменении любых Агентов или их Указанных офисов незамедлительно направляется Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

## 8. **Выкуп и покупка облигаций**

### (a) *Плановый выкуп*

Если только они не были ранее выкуплены или куплены и погашены как предусмотрено ниже, с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*), Облигации будут частично выкуплены шестью равными полугодовыми частями 25 марта и 25 сентября каждого года, с первой такой частью, подлежащей оплате 25 сентября 2014 года и последней такой частью, подлежащей оплате 25 марта 2017 года. непогашенная основная сумма каждой Облигации уменьшается на любую выплату основной суммы в соответствии с настоящими Условиями, включая (i) любую очередную сумму и (ii) любую сумму предоплаты, состоящую из любых сумм, уплаченных на основании Условия 8(d) (*Выкуп облигаций посредством избытка денежных средств*), и любых авансовых выплат, сделанных в соответствии с Условием 8(e) (*Выкуп облигаций после публичного предложения*), со вступлением в силу со дня уплаты соответствующей очередной суммы или Дня досрочного погашения (в зависимости от обстоятельств), если только выплата очередной суммы или авансового платежа ненадлежащим образом задержана или в ней отказано при предъявлении Облигации, и в таком случае такая сумма остается непогашенной до дня выплаты такой очередной суммы или такого авансового платежа. Каждая Облигация является окончательно выкупленной при надлежащей уплате окончательной части суммы платежа или (в той мере, в которой сумм, которые должны быть выплачены на основании Условия 8(e) (*Выкуп облигаций после публичного предложения*), достаточно для окончательного выкупа Облигаций) в День досрочного погашения.

### (b) *Выкуп облигаций по налоговым причинам*

Облигации могут быть выкуплены по решению Банка в целом, но не частично, в любое время при направлении уведомления Держателям облигаций не менее чем за 30 дней и не более чем за 60 дней (и такое уведомление является безотзывным) по их основной сумме, вместе с процентами, начисленными, но неуплаченными до дня, указанного для выкупа, если, непосредственно перед направлением такого уведомления, Банк выполняет следующие условия к удовлетворению Доверительного управляющего: (i) Банк становится обязанным выплатить на следующий день, в который любая сумма причиталась бы к оплате в отношении Облигаций, дополнительные суммы, которые предусмотрены или указаны в Условии 9 (*Налогообложение*), в любой большей мере, в которой они требовались бы, если бы какой-либо платеж должен был быть сделан 15 декабря 2009 г., в результате любого изменения или внесения

поправки в законы или нормативные акты Республики Казахстан или любого политического субъекта или его любого органа, обладающего полномочиями начислять налоги, или любого изменения в применении или официальной трактовке таких законов или нормативных актов (включая работу суда компетентной юрисдикции, но исключая любое такое изменение или поправку, которая обязывает Банк выплатить дополнительные суммы в отношении Облигаций, хранящихся каким-либо лицом или по его поручению, которое постоянно проживает, имеет постоянное место пребывания или создано в Республике Казахстан), и такое изменение вступает в силу после 15 декабря 2009 г. включительно и (ii) такое обязательство не может быть отменено Банком, предпринимая разумные действия, доступные ему; однако при условии, что любое такое уведомление о выкупе не будет направлено ранее, чем за 90 дней до первого дня, в который Банк был бы обязан выплатить такие дополнительные суммы, если какой-либо платеж в отношении Облигации причитался на тот момент времени. До публикации любого уведомления о выкупе на основании настоящего Условия 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*), Банк вручает и обеспечивает вручение Доверительному управляющему сертификата, подписанного двумя директорами Банка, указывающего, что Банк имеет право осуществить такой выкуп и констатирующее факты, указывающие, что условия, предваряющие право Банка на осуществление такого выкупа, наступили, и заключение независимых юридических экспертов с признанной репутацией по форме и содержанию удовлетворительное для Доверительного управляющего о том, что Банк обязан или будет обязан выплатить такие дополнительные суммы в результате такого изменения или поправки. Доверительный управляющий имеет право принять, без дополнительного исследования, такой сертификат и заключение как достаточное доказательство выполнения условий, сформулированных в (i) и (ii) выше, и в таком случае они являются заключительными и связывающими Держателей облигаций. По истечении срока любого такого уведомления, которое указано в настоящем Условии 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*), Банк обязан выкупить Облигации в соответствии с настоящим Условием 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*).

(c) *Выкуп облигаций по опциону Держателей облигаций*

Если только Держатели облигаций ранее посредством Внеочередного решения не отменили применимость настоящего Условия 8(c) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*) в отношении применимого Соответствующего события, после наступления какого-либо Соответствующего события (которое определено ниже) Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление (**“Уведомление о соответствующем событии”**) о таком Соответствующем событии Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и такое уведомление указывает день (который должен наступить не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Уведомления о соответствующем событии (**“Дата расчета по опционам пут”**)), в который Банк по решению держателя любой Облигации выкупает такую Облигацию по ее основной сумме вместе с процентами, начисленными и невыплаченными до Даты расчета по опционам пут. Для того чтобы использовать опцион, содержащийся в настоящем Условии 8(c) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*), держатель какой-либо Облигации должен не менее чем за 15 дней до Даты расчета по опционам пут передать любому Агенту по платежам соответствующий Сертификат держателей облигаций и должны образом заполненное уведомление об опционе пут (**“Уведомление об опционе пут”**) в форме, которую можно получить у любого Агента по

платежам. Любой Сертификат держателей облигаций, как только он был передан вместе с должным образом заполненным Уведомлением об опционе пут в соответствии с настоящим Условием 8(с) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*), не может быть отозван; однако при условии, что если до Даты расчета по опционам пут любая такая Облигация становится незамедлительно причитающейся и подлежащей оплате или при предъявлении любого такого Сертификата держателей облигаций в Дату расчета по опционам пут, платеж по выкупу облигаций ненадлежащим образом задержан или в нем отказано, такой Сертификат держателей облигаций, без ущерба для использования Опции пут, возвращается держателю посредством незастрахованной заказной почты (авиапочтой, если отправляется за границу) на такой адрес, который может быть предоставлен таким Держателем облигаций в соответствующем Уведомлении об опционе пут. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, наступило ли любое Соответствующее событие, и не имеет права предполагать, если только он не получил уведомление о противоположном, что не наступило любое Соответствующее событие. В случае, если происходит какое-либо Соответствующее событие, но Банк не направил Уведомление о соответствующем событии, Банк считается направившим Уведомление о соответствующем событии, в котором указана Дата расчета по опционам пут в день, который наступает через 60 дней после наступления Соответствующего события, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Датой расчета по опционам пут считается день, который является следующим Рабочим днем.

(d) *Использование сумм, образующихся в ходе Реструктуризации*

Термины, определенные в Информационном меморандуме от 5 ноября 2009 года (с дополнениями), опубликованном Банком и содержащем описание Плана Реструктуризации, используются в настоящем пункте 8(d) (*Использование сумм, образующихся в ходе Реструктуризации*) в том смысле, в котором были определены.

(i) *Использование Нераспределенных денежных средств*

Если после применения Порядка распределения и перераспределения Требований Банк установит, что сумма денежных средств, отнесенных в соответствии с упомянутым Порядком к Опции 1 и Опции 1А, составляет менее 500 000 000 Долларов США, остаток (именуемый в дальнейшем "**Нераспределенные денежные средства**") будет распределен между Дисконтными облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу, в пропорции, соответствующей отношению общей суммы основной задолженности по инструментам Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной на счет Дисконтных облигаций, к общей сумме основной задолженности по инструментам Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной на счет Облигаций, погашаемых по номиналу в соответствии с Порядком распределения и перераспределения Требований.

Нераспределенные денежные средства, подлежащие распределению в пользу держателей Дисконтных облигаций, будут затем разделены между Облигациями и Дисконтными облигациями в Тенге в пропорции, равной отношению общих сумм основной задолженности по ним (с этой целью общая сумма основной задолженности по Дисконтным облигациям в Тенге будет конвертирована в Доллары по курсу, отображаемому на соответствующей интерактивной странице системы



"Томпсон Рейтер", приблизительно, в 11:00 по алматинскому времени за два Рабочих дня до даты распределения).

В течение шести месяцев, начиная с 25 марта 2010 года («Дата выпуска»), Банк обязуется доводить до сведения Держателей Облигаций информацию о сумме Нераспределенных денежных средств, подлежащих распределению в отношении Облигаций. Часть Нераспределенных денежных средств, причитающаяся по Облигациям, подлежит уплате Держателям Облигаций не ранее чем через шесть и не позднее чем через семь месяцев после Даты выпуска на пропорциональной основе в счет сокращения основной суммы задолженности по Облигациям и распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности также пропорционально. Уведомление об этом использовании Нераспределенных денежных средств будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

(ii) *Использование Избытка денежных средств*

(А) Пока Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, остаются непогашенными, любой избыток денежных средств (рассчитанный в приведенном ниже порядке), образовавшийся после той или иной выплаты в счет погашения основной задолженности по Облигациям, оплачиваемым за счет взысканных сумм, используется для погашения основной суммы задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально), либо, если Дисконтные облигации уже погашены, используется для целей уменьшения основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально). Уведомление о подобном использовании будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

(В) Договор о доверительном управлении предусматривает, что в случае полного погашения Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (включая посредством Опциона пут), любой образовавшийся в результате избыток денежных средств должен быть на пропорциональной основе использован для целей уменьшения основной задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу, либо, если Дисконтные облигации уже погашены, используется для целей уменьшения основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально). Уведомление о подобном использовании будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

Избыток денежных средств, отнесенный на счет Дисконтных облигаций в соответствии с предыдущими подпунктами (А) и (В), будет

распределен между Облигациями и Дисконтными облигациями в Тенге пропорционально отношению общих сумм основной задолженности по ним (с этой целью общая сумма основной задолженности по Дисконтным облигациям в Тенге будет конвертирована в Доллары по курсу, отображаемому на соответствующей интерактивной странице системы "Томпсон Рейтер", приблизительно, в 11:00 по алматинскому времени за два Рабочих дня до даты распределения).

Избыток денежных средств будет рассчитываться и использоваться один раз в шесть месяцев. Для расчета избытка денежных средств Банк обязуется подготовить (и направить Доверительному управляющему с опубликованием на сайте Банка до конца января 2018 года и каждые шесть месяцев впоследствии) отчет о движении денежных средств, основанный на последней полугодовой или годовой консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО. Расчет избытка денежных средств будет производиться по следующей формуле:

$$\text{Избыток денежных средств} = 50\% \times (B - C),$$

где

B = сумме, показанной в упомянутом выше отчете о движении денежных средств как "поступление денежных средств от основной деятельности до изменения состава оборотных средств и краткосрочных обязательств", а

C = сумме денежных средств, необходимой для удовлетворения прогнозируемой потребности Банка в средствах для осуществления основной деятельности на протяжении ближайших трех месяцев, превышающей, при этом, сумму, определенную с помощью установленного АФН на соответствующий момент времени коэффициента достаточности капитала, в 1,1 раза.

(e) *Выкуп после Публичного предложения*

После завершения любого публичного предложения Банком своих простых акций, warrants или инструментов, которые возможно конвертировать или обменять на простые акции или депозитарные расписки, представляющие простые акции, после 25 марта 2015 года ("**Публичное предложение**"), Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление о таком Публичном предложении ("**Уведомление о публичном предложении**") Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и в таком уведомлении указывается день, который является каким-либо Рабочим днем (который наступает не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Публичного предложения ("**Дата досрочного погашения**")), в которую Банк использует 50 процентов поступлений от Публичного предложения для частичного выкупа Облигаций на сумму, равную сумме поступлений, и, если были получены достаточные поступления, в полной мере по их основной стоимости, вместе с процентами, начисленными и невыплаченными ко Дню досрочного погашения. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, произошло ли Публичное предложение, и не имеет права предполагать, если только он не получил письменное уведомление о противоположном, что не произошло Публичное предложение. В случае, если происходит Публичное предложение, но Банк не направил Уведомление о

публичном предложении, Банк считается направившим Уведомление о публичном предложении, в котором указан День досрочного погашения, который наступает через 60 дней после Публичного предложения, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Днем досрочного погашения считается день, который является следующим Рабочим днем.

В целях настоящих Условий **“Рабочий день”** означает какой-либо день, кроме субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для осуществления деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в г. Лондон и г. Нью-Йорк.

(f) *Покупка*

Банк вправе в любое время купить или обеспечить покупку другими лицами за свой счет Облигаций на открытом рынке или иным образом и по любой цене. Облигации, купленные таким образом, могут быть удержаны или перепроданы (при условии что такая перепродажа происходит в соответствии со всеми применимыми законами) или сданы для погашения по решению Банка в соответствии с Условием 8(g) (*Погашение облигаций*). Любые Облигации, купленные таким образом, во время хранения Банком или по его поручению, не дают право голоса держателю на любом собрании Держателей облигаций и не считаются непогашенными в целях расчета кворума на таких собраниях.

(g) *Погашение облигаций*

Все Облигации, которые выкуплены или сданы для погашения на основании настоящего Пункта 8 (*Выкуп и покупка облигаций*), погашаются и могут быть повторно выпущены или перепроданы.

(h) *Определения*

При использовании в настоящем Условии 8 (*Выкуп и покупка облигаций*):

**“Адаптированные МСФО”** означают Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные для отражения требований АФН в отношении подготовки финансовой отчетности для целей, предусмотренных законодательством;

**“Основной капитал”** в отношении любого Лица означает любые и все акции, проценты, права участия, права на покупку, warrants, опционы и другие эквиваленты любого из вышеперечисленного (независимо от определения) в отношении акционерного капитала какой-либо компании, в каждом случае будь то непогашенные в настоящее время или выпущенные в дальнейшем;

**“Контроль”** означает контроль, используемый или который может быть использован любым лицом, субъектом или компанией в отношении другой компании в силу:

- (i) владения большинством прав голоса в компании, или
- (ii) будучи (прямо или косвенно) членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и в силу обладания право назначать или снимать с должности большинство членов ее совета директоров, или

- (iii) обладания правом использовать или в силу фактического использования преобладающего влияния на компанию:
  - (A) в силу положений, содержащихся в уставе компании (или его эквиваленте), или
  - (B) в силу любого контракта, или
- (iv) будучи членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и контролируя, на основании договора с другими членами, акционером или участниками (или их эквивалентами), большинство прав голоса в компании.

и термин “контролируется” и “контролируя” имеет значение, сходное вышеизложенному;

**“Рейтинговое агентство”** означает Standard & Poor’s (“**S&P**”) и его правопреемников, Moody’s Investors Inc. (“**Moody’s**”) и его правопреемников или Fitch Ratings Ltd. (“**Fitch**”) и его правопреемников; и

**“Соответствующее событие”** считается наступившим, если правительство Республики Казахстан (i) будь то через АО “Фонд национального благосостояния “Самрук-Казына” (“**Самрук-Казына**”) или любое другое Агентство или субъект, Контролируемый правительством республики Казахстан, прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом перестает Контролировать Банк, или (ii) перестает владеть 51 процентом Основного капитала Самрук-Казына или иным образом прекращает контролировать Самрук-Казына, если только Лицо, которому передается 51 процент или более Основного капитала (или иной Контроль) Банка или Самрук-Казыны (в зависимости от обстоятельств), во время передачи не является банком или финансовым институтом, уполномоченным соответствующим органом принимать депозиты и обладающим рейтингом “S&P” по долгосрочным кредитам в иностранной валюте, не ниже чем:

- (a) А – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее до годовщины Даты выпуска, наступает в 2012 году; или
- (b) BBB – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее после годовщины Даты выпуска, наступает в 2012 году

или в соответствующий момент времени, аналогичным рейтингом у другого Рейтингового агентства, при условии что любой договор, в силу которого Банк передается какой-либо третьей стороне (“**управляющий**”), который, в связи с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того, происходит ли это в одно и то же время или нет), приводит к тому, что правительство Республики Казахстан прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом Контролировать Банк, не будет являться каким-либо Соответствующим событием, если:

- (i) Доверительному управляющему, Директору от Кредиторов-Акционеров и Директору от Кредиторов было представлено заключение независимых юридических советников с признанной репутацией, по форме и содержанию удовлетворительное для них, о том, что договор

об управлении вместе с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того, происходит ли это в одно и то же время или нет), не приводит к тому, что правительство Республики Казахстан (прямо или косвенно) перестает Контролировать Банк или обладать преобладающим экономическим риском и/или выгодой в Банке, и позволяет правительству Республики Казахстан (прямо или косвенно) сохранить исключительное право использования его прав как основного акционера (включая в отношении назначения директоров);

- (ii) любые вознаграждения, комиссии и прочие компенсации или вознаграждения, подлежащие уплате управляющему, согласованы с Квалификационным большинством Совета директоров; и
- (iii) управляющий (и любые изменения в лице управляющего) и условия назначения управляющего (и любые изменения таких условий) согласованы с Простым большинством Совета директоров.

## 9. Налогообложение

### (a) *Налогообложение*

Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Облигаций производятся без удержания или вычета любых налогов, пошлин, начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных, начисленных, взысканных, удержанных или определенных Республикой Казахстан или в ее пределах, или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или из которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (в каждом случае “**Юрисдикция налогообложения**”), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получают такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, когда любые такие дополнительные суммы не должны уплачиваться в отношении любой Облигации:

- (i) предъявленной для оплаты каким-либо держателем или по его поручению, который несет ответственность за такие налоги, пошлины, начисления или правительственные сборы в отношении такой Облигации по причине существования любой настоящей или бывшей связи между таким держателем (или между доверенным лицом, учредителем, бенефициаром, членом или акционером такого держателя, если такой держатель является каким-либо субъектом, тростом, партнерством или корпорацией) и соответствующей Юрисдикцией налогообложения, включая следующее, но не ограничиваясь этим: такой держатель (или такое доверенное лицо, учредитель, бенефициар, член или акционер) является или являлось гражданином такой юрисдикции, или занимается или занималось торговлей или коммерческой деятельностью, или представлено в такой юрисдикции, или имел постоянное местожительство в ней, в отличие от всего лишь простого владения такой Облигацией; или

- (ii) предъявленной (в случае какой-либо выплаты основной суммы или процента при выкупе) для оплаты более чем через 30 дней после Соответствующего дня, кроме как в той мере, в которой соответствующий держатель имел бы право на такие дополнительные суммы, если бы он предъявил такую Облигацию в последний день такого тридцатидневного периода; или
- (iii) держателя, который является доверенным лицом или партнерством или иным лицом, отличным от единственного фактического владельца такой выплаты в той мере, в которой требовалось бы, чтобы такой платеж был включен в доход в целях налогообложения доверенного лица или учредителя в отношении такого доверенного лица или какого-либо члена партнерства или какого-либо фактического держателя, который не был уполномочен на получение дополнительных сумм, если бы такое доверенное лицо, учредитель, член или фактический владелец был держателем Облигации.

В случае если вышеуказанное обязательство по выплате дополнительных сумм по любой причине не может быть введено в действие в отношении Банка, Банк выплачивает любому держателю какой-либо Облигации (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), который получил какой-либо платеж с учетом вычета или удержания как указано выше, по письменному требованию такого держателя (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), и при условии что предоставляется разумная подтверждающая документация, сумму, равную удержанной или вычтенной сумме, с тем чтобы чистая сумма, полученная таким держателем после такой выплаты была бы не меньше, чем чистая сумма, которую получил бы держатель, если бы не произошло такое удержание или вычет. Любой платеж, сделанный на основании настоящего параграфа, рассматривается как дополнительная сумма.

Если в любое время Банк в силу закона должен сделать удержание или вычет из любой суммы, подлежащей уплате им в соответствии с настоящим документом (или если в дальнейшем происходит любое изменение в ставках или способе, по которым рассчитываются такие удержания или вычеты), Банк незамедлительно в письменной форме уведомляет Доверительного управляющего, и вручает Доверительному управляющему в течение 30 дней после того, как он сделал такую выплату соответствующему органу, письменный сертификат, для подтверждения того, что он произвел такую выплату такому органу всех сумм, которые должны быть вычтены или удержаны таким образом в отношении каждой Облигации.

**(b) *Соответствующий день***

При использовании в настоящих Условиях “Соответствующий день” в отношении любой Облигации означает день, в который платеж в отношении такой Облигации становится подлежащим выплате или (если любая денежная сумма, подлежащая оплате, ненадлежащим образом удержана или в ее выплате отказано) день, в который должным образом Держателям облигаций направляется уведомление о том, что по первому предъявлению Облигации, сделанному в соответствии с настоящими Условиями, такой платеж будет предоставлен, при условии что платеж фактически сделан при таком предъявлении.



(с) *Дополнительные суммы*

Любая ссылка в настоящих Условиях на основную сумму или проценты считается включающей очередные выплаты дополнительной суммы, а также любые дополнительные суммы в отношении основной суммы или процентов (в зависимости от обстоятельств), которые могут подлежать оплате в соответствии с настоящим Условием 9 (*Налогообложение*) или любым обязательством, данным в дополнение или взамен настоящего Условия 9 (*Налогообложение*) на основании Договора о доверительном управлении.

(d) *Юрисдикция налогообложения*

Если Банк в любое время подчиняется любой юрисдикции налогообложения, отличающейся от Республики Казахстан, ссылки в настоящем Условии 9 (*Налогообложение*) на Республику Казахстан истолковываются как ссылки на Республику Казахстан и/или такую другую юрисдикцию.

**10. Право погасительной давности**

Требования по уплате основной суммы и процентов при выкупе становятся аннулированными, если только соответствующие Сертификаты держателей облигаций не сдаются для оплаты в течение десяти лет, и требования по уплате процентов, причитающихся не при выкупе, становятся аннулированными, если не были заявлены в течение пяти лет с надлежащего Соответствующего дня.

**11. Случай невыполнения обязательств**

Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе и если так было запрошено в письменной форме держателями не менее чем одной пятой части основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или, если так было указано Внеочередным решением (в каждом случае с учетом возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими уплате по их основной сумме, вместе с начисленными процентами, если одно из следующих событий (каждое именуется как “Случай невыполнения обязательств”) происходит и продолжается:

(a) *Неплатеж*

Банк оказывается неспособным выплатить основную сумму Облигаций, когда они становятся причитающимися и подлежащими оплате, и в тех случаях, когда такая неспособность произвести выплату обусловлена техническими или административными ошибками, влияющими на перевод денежных средств Банком, такая неспособность произвести выплату продолжается в течение трех Рабочих дней, или если Банк не выполняет обязательства в отношении выплаты процентов и такое невыполнение обязательств продолжается в течение десятидневного периода; или

(b) *Нарушение прочих обязательств*

Банк не выполняет или иным образом нарушает любую договоренность, обязательство, соглашение или иной договор в соответствии с Облигациями или

Договором о доверительном управлении, или в отношении Облигаций, погашаемых по номиналу, Субординированных Облигаций или Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (кроме невыполнения обязательств или нарушения, которое рассматривается особо в других разделах настоящего Условия 11 (*Случаи невыполнения обязательств*)) и в тех случаях, когда такое невыполнение обязательств или нарушение, по мнению Доверительного управляющего, возможно исправить, такое невыполнение обязательств или нарушение не было исправлено в течение 30 дней после того, как Банку было направлено уведомление о таком событии Доверительным управляющим, и Доверительный управляющий удостоверяет, что такое невыполнение обязательств существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

(c) *Перекрестное невыполнение обязательств*

(а) любая Задолженность по Заемным средствам Банка или любой Дочерней компании Банка становится (или становится возможным объявление ее таковой) причитающейся и подлежащей уплате до надлежащей даты для ее погашения по причине невыполнения обязательств Банком или соответствующей Дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств), или не оплачена когда причитается с учетом любого изначально применимого льготного периода, или (б) любая Гарантия задолженности, данная Банком или любой Дочерней компанией Банка в отношении Задолженности по заемным средствам другого Лица, не соблюдается в срок и используется, при условии что сумма Задолженности по заемным средствам, указанная в (а) выше, и/или сумма, подлежащая выплате в соответствии с любой Гарантией задолженности, указанная в (б) выше, по отдельности или в совокупности превышают U.S.\$7 000 000 (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах (как определено Доверительным управляющим)); или

(d) *Невыполнение обязательств по решению суда*

какое-либо решение суда или судебный приказ или арбитражное решение о выплате, в совокупности превышающее U.S.\$ 5 000 000 (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах), выдано или вынесено против Банка или любой Дочерней компании или любой части их активов, и остается (остаются) невыполненными и не оспоренными в течение 30 дней после даты их выдачи или, если позднее, даты, указанной для оплаты; или

(e) *Банкротство*

любое Лицо начало разбирательство или предоставило постановление или приказ о назначении какого-либо распорядителя, управляющего или ликвидатора при любой несостоятельности, реконструкции, реорганизации долгов, распределении активов и обязательств, или аналогичных соглашениях в отношении Банков или любой Существенной дочерней компании, или всех, или в значительной степени всех его имущественных объектов, и такое разбирательство, постановление или приказ не были отменены и остаются в силе, невыполненными или не оспоренными в течение 60 дней, или Банк или любая Существенная дочерняя компания начали разбирательство в соответствии с любым применимым законом о банкротстве, несостоятельности или другим аналогичным законом, действующим в настоящее время или в дальнейшем, для объявления себя банкротом, или соглашается с началом разбирательства о банкротстве, несостоятельности или аналогичного разбирательства против нее, или подает какое-либо заявление или ответ, или



согласие, нацеленное на реорганизацию в соответствии с любым таким законом, или соглашается с подачей любого такого заявления, или соглашается с назначением распорядителя, управляющего или ликвидатора, или доверительного управляющего или уполномоченного лица при банкротстве или ликвидации Банка или любой Существенной дочерней компании, или в отношении ее имущества, или делает уступку к выгоде его кредиторов или иным образом неспособна или заявляет о своей неспособности в общем выплатить свои долги при наступлении срока платежа, или Банк начинает разбирательство с целью общей реорганизации его Задолженности, или Банк или Существенная дочерняя компания прекращают или угрожают прекратить вести всю или значительную часть своей деятельности (в отличие от отчуждения активов на основании Пункта 8.1(z) (*Ограничения при отчуждении*) Договора о доверительном управлении; или

(f) *Ведение деятельности*

Банк не способен предпринять любое действие, которое требуется от него в соответствии с применимыми нормативными актами, регулирующими банковскую деятельность, в Казахстане, или иным образом для сохранения в полной силе своей банковской лицензии или существования в виде корпорации, или неспособен предпринять любое действие для сохранения любых существенных прав, привилегий, правовых титулов на имущество, франшиз и аналогичных прав, необходимых или желаемых для обычного ведения его деятельности, действий или сделок, и такая ситуация по мнению Доверительного управляющего существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций, и такая неспособность не исправлена в течение 30 дней (или в течение такого более продолжительного периода, который Доверительный управляющий вправе определить) после того, как Банку было направлено уведомление об этом; или

(g) *Существенное соблюдение применимых законов*

Банк не способен в любом существенном отношении соблюдать (по мнению Доверительного управляющего) любые применимые законы или нормативные акты (включая любые нормативные акты или правила в отношении обмена иностранной валюты) любого правительственного или иного регулятивного органа для любой цели, позволяющие ему использовать его права или выполнять или соблюдать его обязательства в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором, или гарантирующие, что такие обязательства являются законно связывающими и осуществимыми, или что все договоры или другие документы были заключены и что все необходимые разрешения и утверждения от такого органа в связи с этим, и регистрации и визы, получены и остаются в полной силе и действии; или

(h) *Снятие с должности Директора от Кредиторов или Директора от Кредиторов-Акционеров*

любой Директор от Кредиторов-Акционеров или Директор от Кредиторов снят с должности в течение трех лет со Дня выпуска без Причины или по Причине, но без назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, или после любого снятия с должности соответствующего Директора Советом директоров принято любое решение, требующее Квалификационного большинства, до назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора

о доверительном управлении, для этой цели “Причина” означает, в отношении любого снятия с должности какого-либо Директора от Кредиторов-Акционеров или Директора от Кредиторов, снятие с должности по причине некомпетентности или грубого неправомерного поведения соответствующего Директора.

(i) *Утверждение от акционеров*

Банк не способен получить утверждение от Сверхквалификационного большинства своих акционеров или утверждение от Квалификационного большинства Совета директоров в отношении действий, требующих получение такого утверждения, или неспособен исправить любое существенное нарушение условий своего устава или Обязательства Альянса в течение 60 дней после того, как произошло такое нарушение; или

(j) *Недействительность или неосуществимость*

действительность Облигаций, Договора о доверительном управлении или Агентского договора оспорена Банком или Банк отрицает любые из своих обязательств в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором (будь то посредством общей приостановки платежей или посредством моратория на выплату долгов или иным образом), или для Банка становится незаконным выполнение или соблюдение всех или любых его обязательств, сформулированных в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, или любые или все обязательства Банка, предусмотренные в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, являются или становятся неосуществимыми или недействительными, и, после наступления любого из этих событий, указанных в настоящем Условии 11(a)(x) (*Недействительность или неосуществимость*), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

(k) *Вмешательство правительства*

все или любая значительная часть компании, активов и доходов Банка или любой Существенной дочерней компании конфискована, арестована, национализирована или иным образом присвоена любым лицом в соответствии с правом любого государственного, регионального или местного правительства (за исключением случая покупки Самрук-Казына любых акций Банка или любой передачи Самрук-Казына любых акций Банка, принадлежащих Самрук-Казына, любому последующему субъекту, который Контролируется правительством Республики Казахстан), или любое такое лицо создает ограничения для Банка или любой Существенной дочерней компании при использовании обычного права контроля над всеми или любой значительной частью его компании, активов, доходов, и, после наступления любого из событий, указанных в настоящем Условии 11(a)(xi) (*Вмешательство правительства*), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

(l) *Нарушение определенных обязательств*

Банк нарушает (а) свои обязательства, указанные в Договоре о доверительном управлении, относящиеся к Существенному изменению деятельности,

Ограничению сделок внутри фирмы и сделок с зависимыми сторонами, Ограничению на выплату дивидендов или Дополнительной задолженности, или (b) любые нормативные требования, применимые к Банку, с учетом любого периода для исправления, предоставленного в применимом нормативном акте; или

(m) *Отмывание денег, коррупция и терроризм*

Банк не соблюдает свои обязательства в Договоре о доверительном управлении, относящегося к отмыванию денег, коррупции и терроризму.

## **12. Замена облигаций**

Если любая Облигация утеряна, украдена, повреждена, испорчена или уничтожена, она может быть заменена в Указанном офисе Основного агента по платежам и переводам и Агента, с учетом всех применимых законов и требований фондовой биржи, при оплате конкурсным кредитором расходов, понесенных в связи с такой заменой, и на таких условиях, относительно доказательства, безопасности, возмещения и в иных отношениях, которые Банк вправе разумно затребовать. Поврежденные или испорченные Облигации должны быть сданы до того, как будут выпущены замены.

## **13. Собrania Держателей облигаций; Внесение изменений и отказ**

(a) *Собрания Держателей облигаций*

Договор о доверительном управлении содержит положения по созыву собраний Держателей облигаций для рассмотрения любых вопросов, относящихся к Облигациям, включая внесение изменения в любое положение настоящих Условий или в Договор о доверительном управлении. Любое такое изменение может быть внесено, если оно было санкционировано Внеочередным решением. Такое собрание может быть создано Доверительным управляющим или Банком, или Доверительным управляющим по письменному требованию Держателей облигаций, владеющих не менее, чем одной десятой совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Кворум на любом собрании, созванном для голосования по какому-либо Внеочередному решению, будет равняться двум или более лицам, владеющим или представляющим очевидное большинство совокупной основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или на любом перенесенном собрании, двум или более лицам, которые являются или представляют Держателей облигаций независимо от того, какая основная сумма Облигаций имеется во владении или представлена таким образом; однако при условии, что определенные предложения (включая любое предложение об изменении любой даты, фиксированной для выплаты основной суммы или процентов в отношении Облигаций, по сокращению основной суммы или процентов, подлежащих уплате в любой день в отношении Облигаций, по изменению метода расчета суммы любого платежа в отношении Облигаций или по изменению даты для любого такого платежа, по изменению валюты платежа в соответствии с Облигациями, или по изменению требований к кворуму, относящихся к собраниям, или большинству, которое требуется для вынесения какого-либо Внеочередного решения), могут быть санкционированы только каким-либо Внеочередным решением, вынесенным на каком-либо собрании Держателей облигаций, на котором два или более лиц, владеющих или представляющих не менее трех четвертей, или на любом перенесенном собрании, одной четвертью совокупной основной суммы непогашенных Облигаций, являются кворумом (“**специальное решение кворума**”). Любое Внеочередное решение, должным образом вынесенное на любом таком

собрании, является связывающим всех Держателей облигаций, независимо от их присутствия на собрании. Договор о доверительном управлении содержит положения о созыве собраний держателей Облигаций вместе с держателями облигаций других серий, выпущенных в соответствии с Договором о доверительном управлении, если Доверительный управляющий принимает такое решение.

*(b) Письменное решение*

Какое-либо письменное решение будет иметь силу, как если бы оно было каким-либо Внеочередным решением, если оно подписано (i) от имени или по поручению всех Держателей облигаций, которые на тот момент времени имеют право на получение уведомлений о собрании Держателей облигаций в соответствии с Договором о доверительном управлении, или (ii) если таким Держателям облигаций было направлено письменное уведомление о таком решении не менее чем за 21 день, от имени или по поручению лиц, владеющих тремя четвертями совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Такое решение в письменной форме может содержаться в одном или нескольких документах в одинаковой форме, каждый подписанный от имени или по поручению одного или более Держателей облигаций.

*(c) Внесение изменений без согласия Держателей облигаций*

Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, согласиться (i) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении (за исключением тех вопросов, по которым требуется специальное решение кворума), которое, по мнению Доверительного управляющего, не будет существенно ущемлять интересы Держателей облигаций и (ii) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении, которое является формальным, незначительным или техническим или служит для исправления какой-либо явной ошибки. В дополнение Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, разрешить или отказаться от предполагаемого нарушения или нарушения Облигаций или Договора о доверительном управлении (за исключением какого-либо предполагаемого нарушения или нарушения, относящегося к вопросу, требующему специального решения кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, интересы Держателей облигаций не будут существенным образом ущемлены посредством этого. Любое такое изменение, отказ или разрешение является связывающим Держателей облигаций и, если только Доверительный управляющий не соглашается с иным, незамедлительно доводится до сведения Держателей облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

## **14. Уведомления**

*(a) Держателям облигаций*

Уведомления Держателям облигаций будут направлены им заказной почтой (или посредством ее аналога) или (если отправляется на заграничный адрес) авиапочтой на их соответствующие адреса, указанные в Реестре. Любое такое уведомление считается полученным на четвертый день (который не является субботой или воскресеньем) после дня отправки. В дополнение до тех пор, пока Облигации зарегистрированы на Люксембургской Фондовой Бирже или на Казахстанской Фондовой Бирже и соответствующие Фондовые Биржи требуют,

чтобы уведомления Держателям облигаций публиковались в популярных газетах, выходящих в Люксембурге и/или Казахстане, любое такое уведомление считается полученным в день первой публикации.

*(b) Банку*

Уведомления Банку будут считаться действительно направленными, если доставлены Банку по адресу: улица Фурманова, г. Алматы 050004, Республика Казахстан, с четкой пометкой на внешней стороне “Срочно: Департамент международных отношений” (или на такой другой адрес или такому другому лицу, о котором могут быть оповещены Держатели облигаций в соответствии с Условием 14(a)), и будет считаться действительно направленным в начале следующего рабочего дня, в который главные офисы Банка, в зависимости от обстоятельств, открыты для деятельности.

*(c) Доверительному управляющему и агентам*

Уведомления Доверительному управляющему или любому Агенту будут считаться действительно направленными, если доставлены в зарегистрированный офис, существующий на тот момент времени, Доверительного управляющего или Указанный офис, существующий на тот момент времени, такого Агента, в зависимости от обстоятельств, и будет действительно направленным на следующий день, в который такие офисы открыты для деятельности.

## **15. Доверительный управляющий**

*(a) Возмещение убытков*

В соответствии с Договором о доверительном управлении Доверительный управляющий имеет право на получение возмещения и освобождается от любой ответственности при определенных обстоятельствах и получает оплату своих издержек и расходов в преимущественном порядке перед Держателями облигаций. В дополнение Доверительный управляющий имеет право заключать деловые сделки с Банком и любым субъектом, относящимся к Банку, без предоставления отчетов по любой прибыли.

Ответственность Доверительного управляющего заключается исключительно в ответственность доверительного управляющего перед Держателями облигаций на условиях Договора о доверительном управлении. Соответственно, Доверительный управляющий не делает представлений и не принимает на себя любую ответственность за действительность или осуществимость Облигаций или за выполнение Банком его обязательств в соответствии или в отношении Облигаций или Договора о доверительном управлении, в зависимости от обстоятельств.

*(b) Использование полномочий и дискреционного права*

В связи с использованием любых полномочий, обязанностей, прав или дискреционных прав (включая те права, которые указаны в данных Условиях и Договоре о доверительном управлении, но не ограничиваясь ими), Доверительный управляющий учитывает интересы Держателей облигаций как класса и, в частности, не учитывает последствия такого использования для отдельных Держателей облигаций, вытекающие из того, что они для любой цели проживают или имеют постоянное место жительства в юрисдикции любой



отдельной территории или юрисдикции налогообложения, или иным образом связаны с такой юрисдикцией или подчиняются ей. Доверительный управляющий не имеет права требовать и любой Держатель облигаций не имеет права требовать от Банка (в случае какого-либо Держателя облигаций), Доверительного управляющего любого возмещения убытков или платежа в отношении любого налога, вытекающие из любого такого использования для отдельных Держателей облигаций.

(c) *Приведение в исполнение; Право на предположение*

Доверительный управляющий вправе в любое время по своему усмотрению и без уведомления начать такое судебное разбирательство, которое он считает подходящим для приведения в исполнение его права в соответствии с Договором о доверительном управлении в отношении Облигаций, но он не обязан делать это, только если:

- (i) он не получил письменное требование об этом от держателей по крайней мере одной пятой основной суммы непогашенных Облигаций или не получил указание сделать так посредством какого-либо Внеочередного решения; и
- (ii) он не получил возмещения убытков или ему не предоставили обеспечение или авансовые выплаты к его удовлетворению.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе в любое время или при вынесении решения в соответствии с настоящими Условиями или Договором о доверительном управлении действовать исходя из заключения или рекомендации или информации, полученной от любого эксперта, аудитора, адвоката или профессиональной компании, без дополнительного исследования или подтверждения. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе полагаться на сертификаты и отчеты аудиторов независимо от того, содержит ли такой сертификат или отчет или любое письмо-соглашение или другой документ, подписанный Банком и аудиторами, любое ограничение ответственности (в денежной или иной форме) аудиторов, и также предусматривает, что ничто из содержащегося в таких документах не обязывает Доверительного управляющего заключать или соглашаться быть связанным условиями любого письма-соглашения или иного документа, подписанного Банком или любым таким аудитором. Если такое доказательство принимается в расчет, решение Доверительного управляющего является заключительным и связывающим все стороны, и Доверительный управляющий не будет нести ответственность за любые убытки, издержки, требования, иски, претензии, расходы или неудобства, вытекающие из действий таким образом.

До тех пор пока Доверительный управляющий в фактической или явной форме не знает о противоположном, Доверительный управляющий вправе предположить, что любой Случай невыполнения обязательств или любое обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, выдачи какого-либо свидетельства и/или выполнения любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств, не наступил.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что если от Банка требуется вручить Доверительному управляющему на основании Договора о доверительном управлении и при обстоятельствах, предусмотренных в нем, сертификат, подписанный двумя Директорами Банка о том, что не наступил и не продолжает действовать любой Случай невыполнения обязательств, событие или обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, при выдаче свидетельства и/или выполнении любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств или иным нарушением Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий имеет право не принимать на себя ответственность полагаться на такие сертификаты. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль любых договоренностей и обязательств Банка, сформулированных в настоящих Условиях, и имеет право полагаться на информацию, предоставленную на основании настоящих Условий и Договора о доверительном управлении, и имеет право предположить, если только он не получил фактическое уведомление о противоположном, что Банк соблюдает все договоренности и обязательства, наложенные на него, соответственно, в силу настоящего документа и Договора о доверительном управлении.

(d) *Неспособность действовать*

Любой Держатель облигаций не имеет права возбуждать дело непосредственно против Банка, если только Доверительный управляющий, который становится обязанным сделать это, неспособен сделать это в течение разумного периода времени, и такая неспособность продолжается.

(e) *Отставка и увольнение*

Любой Доверительный управляющий вправе уйти в отставку в любое время, предоставив не менее чем за три месяца письменное уведомление Банку, без указания любой причины и не неся ответственности за любые издержки, вызванные таким уходом с должности, и Держатели облигаций вправе посредством Внеочередного решения снять с должности любого Доверительного управляющего, при условии что уход или снятие с должности какой-либо единственной корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, не будет действительным до тех пор, пока не будет назначена корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, как правопреемник Доверительного управляющего. Если единственная корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, направляет уведомление об уходе с должности или вынесено какое-либо Внеочередное решение о ее снятии с должности, она приложит все разумные усилия для того, чтобы обеспечить назначение другой корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, в качестве Доверительного управляющего. В случае изменения любого Доверительного управляющего должны быть опубликованы два отдельных уведомления в двух популярных газетах, одна из которых выходит в Республике Казахстан, а другая в Люксембурге.

(f) *Замена*

Договор о доверительном управлении содержит положения о том, что Доверительный управляющий вправе (без согласия Держателей облигаций) согласиться на такие условия, которые он может указать для замены правопреемника Банка деятельности вместо Банка как эмитента и основного должника в отношении Облигаций и как основного должника в соответствии с

Договором о доверительном управлении, с учетом всех соответствующих условий Договора о доверительном управлении, которые должны быть выполнены (включая безусловную гарантию Банка обязательства, принятого при замене). Не позднее чем через 14 дней после соблюдения вышеуказанных требований, Банк направляет уведомление об этом Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

#### **16. Дополнительные выпуски**

Банк вправе время от времени, без согласия Держателей облигаций и в соответствии с Договором о доверительном управлении, создавать и выпускать дополнительные Облигации, имеющие такие же положения и условия, что и Облигации во всех отношениях (или во всех отношениях, за исключением первой выплаты процентов).

#### **17. Возмещение убытков в валюте**

Если любая сумма, причитающаяся с Банка в отношении Облигаций по Договору о доверительном управлении или любому приказу, или решению суда, вынесенному или оформленному в связи с ним, должна быть конвертирована из одной валюты (“**первая валюта**”), в которой такая сумма подлежит уплате в соответствии с настоящими Условиями, Договором о доверительном управлении или таким приказом или судебным решением, в другую валюту (“**вторая валюта**”) в целях предъявления или регистрации какого-либо требования или доказательства против Банка, получения какого-либо приказа или судебного решения в любом суде или ином судебном учреждении, или введения в действие любого приказа или судебного решения, вынесенного или оформленного в отношении Облигаций или в их отношении в соответствии с Договором о доверительном управлении, Банк возмещает каждому Держателю облигаций по первому письменному требованию от такого Держателя облигаций, адресованному Банку и врученному Банку или доставленному в Указанный офис Основного агента или Агента, у которого есть офис в Лондоне, любые издержки, понесенные в результате любого расхождения между курсом обмена, используемым с такой целью для конвертации рассматриваемой суммы из первой валюты во вторую валюту, и курса или курсов обмена, по которому такой Держатель облигаций может в ходе обычной деятельности купить первую валюту с помощью второй валюты при получении суммы, уплаченной ему, при выполнении, в целом или частично, любого такого приказа, судебного решения, требования или доказательства. Настоящая гарантия возмещения убытков является отдельным и независимым обязательством Банка и является отдельным и независимым основанием для иска.

#### **18. Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года**

Какое-либо Лицо не имеет права приводить в исполнение любое положение или условие Облигаций в соответствии с Законом о контрактах (Права третьих сторон) от 1999 года, но это не влияет на права и средства защиты любого Лица, которые существуют или доступны отдельно от такого Закона.

#### **19. Регулирующие законодательство; арбитраж и юрисдикция**

##### *(a) Регулирующее законодательство*

Договор о доверительном управлении, Облигации, Агентский договор и любые внедоговорные обязательства, вытекающие или связанные с ними, регулируются и истолковываются в соответствии с английским законодательством.



(b) *Арбитраж*

Банк соглашается с тем, что требование, спор и конфликт какого-либо характера, возникающий, вытекающий или связанный с Облигациям или Договором о доверительном управлении (включая какое-либо требование, спор или конфликт в отношении его существования, прекращения или действительности, или любых внедоговорных обязательств, вытекающих или связанных с Договором о доверительном управлении) (“Спор”), передается на рассмотрение и окончательно разрешается арбитражем по правилам Лондонского Международного Арбитражного Суда (“LCIA”) (“Правила”), которые в настоящее время находятся в силе и которые изменены настоящими Условиями, и такие Правила считаются включенными в настоящее Условие. Количество арбитров равняется трем, один из которых назначается Банком, один – Доверительным управляющим, и третий арбитр, который выступает в роли Председателя, назначается арбитрами, назначенными двумя сторонами, при условии, что если третий арбитр не был назначен в течение 30 дней с момента назначения арбитра второй стороной, такой третий арбитр назначается LCIA. Стороны и LCIA вправе назначать арбитров из числа граждан любой страны, независимо от того, является ли какой-либо стороной этот гражданин такой страны. Место проведения арбитража является Лондон, Англия, и языком арбитража является английский язык. Раздел 45 и 69 Закона об арбитраже от 1996 года не применяется.

(c) *Право выбора Доверительного управляющего*

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для разрешения любого Спора (споров) на основании Условия 19(b) (*Арбитраж*), Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе принять решение, направив письменное уведомление Банку о том, что такой Спор (споры) вместо этого будет передан на рассмотрение судов Англии, которые более подробно описаны в Условии 19(d) (*Юрисдикция*). После любого такого выбора любой арбитражный суд не обладает юрисдикцией в отношении такого Спора (споров).

(d) *Юрисдикция*

В том случае, если Доверительный управляющий вручает письменное уведомление о принятом решении в отношении любого Спора (споров) на основании Условия 19(c) (*Право выбора Доверительного управляющего*), Банк соглашается к выгоде Доверительного управляющего и Держателей облигаций, что суды Англии обладают юрисдикцией для слушания и вынесения решения по любому такому Спору (спорам) и, в этих целях, безотзывно подчиняется юрисдикции таких судов. С учетом Условий 19(b) (*Арбитраж*) ничто из содержащегося в настоящем Условии не ограничивает (или не истолковывается как ограничивающее) право Доверительного управляющего начать судебное разбирательство (“**Разбирательство**”) для разрешения любого Спора (споров) в любом другом суде компетентной юрисдикции, или начало такого Разбирательства в одной или более юрисдикций не препятствует Доверительному управляющему начать Разбирательство в любой другой юрисдикции (будь то одновременно или нет), если и в той мере, в которой это разрешено законом.

(e) *Удобный суд*

Банк безотзывно отказывается от любого возражения, которое у него может быть в настоящее время или в дальнейшем, в отношении судов Англии, которые были назначены как суды для слушания и разрешения любого Разбирательства, и соглашается не заявлять претензию требовать в ходе любого Разбирательства о том, что такой суд не является удобным или надлежащим судом.

(f) *Агент для вручения судебных документов*

Банк соглашается с тем, что судебные документы, с которых начинаются любые Разбирательства, могут быть вручены ему посредством доставки в Law Debenture Corporate Services Limited, Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX или, если в другом месте, в его зарегистрированном офисе, который существует на тот момент времени. Если по любой причине у Банка нет такого агента в Англии, он незамедлительно назначит заменяющего агента для вручения судебных документов и уведомит в письменной форме Доверительного управляющего о таком назначении. Если такое лицо не назначено или перестает быть действительно назначенным для получения судебных документов по поручению Банка, Банк по первому письменному требованию Доверительного управляющего, назначает какое-либо дополнительное лицо в Англии для получения судебных документов по его поручению, и, в случае неспособности осуществления такого назначения в течение 15 дней, Доверительный управляющий имеет право назначить такое лицо, уведомив Банк в письменной форме. Ничто из содержащегося в настоящем документе не влияет на право вручения судебных документов любым другим способом, разрешенным законом.

(g) *Согласие с приведением в исполнение и т.п.*

Банк в целом согласился в отношении любых Споров (или Разбирательств в соответствии с Условием 19(d) (*Юрисдикция*)) на предоставление любого средства защиты или на выдачу любых судебных документов в связи с такими Спорам или Разбирательствами, включая (без ограничения) оформление, приведение в исполнение или совершение в отношении какого-либо имущества (независимо от его использования или предполагаемого использования) любого приказа или судебного решения, которое может быть вынесено в ходе таких Разбирательств или в связи с такими Спорам.

(h) *Отказ от иммунитета*

В той мере, в которой Банк вправе в любой юрисдикции требовать для себя или своих соответствующих активов или доходов иммунитет от исков, судебного производства, ареста (будь то с целью приведения в исполнение до вынесения судебного решения или иным образом) или другого судебного процесса и в той мере, в которой такой иммунитет (будь потребованный или нет) может быть выдан банку или его активам или доходам в любой такой юрисдикции, Банк соглашается в связи с любыми Спорам или Разбирательствами не требовать такой иммунитет и полностью отказывается от такого иммунитета в максимально разрешенной законодательством такой юрисдикции мере.

## ДОПОЛНЕНИЕ 2 — УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ, ПОГАШАЕМЫХ ПО НОМИНАЛУ В ДОЛЛАРАХ США

Облигации на сумму 219,343,079 Долларов США, с процентной ставкой 4,7 %, причитающиеся к оплате в 2020 году (“**Облигации**”, и это выражение включает любые дополнительные облигации, выпущенные на основании Условия 16 (*Дополнительные выпуски*) и образующие одну серию облигаций) АО “Альянс Банк” (“**Банк**”): (а) являются предметом договора о доверительном управлении от 25 марта 2010 года и выпущены в соответствии с ним, и пользуются его преимуществами (с вносимыми время от времени поправками и дополнениями, “**Договор о доверительном управлении**”) между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited в качестве доверительного управляющего (“**Доверительный управляющий**”, и такое выражение включает всех лиц, на тот момент времени назначенных в качестве доверительного управляющего для держателей Облигаций (“**Держатели облигаций**”) в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (б) являются предметом договора о платежном агенте от 25 марта 2010 года (с вносимыми время от времени поправками и дополнениями, “**Агентский договор**”) между Банком, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon в качестве основного агента по платежам и передаче (“**Основной агент по платежам и передаче**”; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и переводам, назначаемых время от времени в связи с Облигациями), АО «ДБ HSBC Банк Казахстан» в качестве Казахстанского платежного агента («**Казахстанский платежный агент**», и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных Казахстанских платежных агентов, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Люксембург) S.A. в качестве регистратора (“**Регистратор**”, и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Определенные положения настоящих Условий являются кратким изложением Договора о доверительном управлении и Агентского договора и регулируются их подробными положениями. Держатели облигаций связаны и считаются получившими уведомление обо всех положениях Договора о доверительном управлении и Агентского договора применимых к ним. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского договора доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в Указанных офисах (которые указаны в Агентском договоре) Основного агента по платежам и передаче. Копии также доступны для проверки в течение обычного рабочего времени в зарегистрированном на данный момент времени офисе Доверительного управляющего по адресу: One Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom. Ссылки в настоящем документе на “**Агентов**” являются ссылками на Регистратора и Агентов по платежам и передаче, и любая ссылка на “**Агента**” является ссылкой на одного из них.

Термины, определенные в Договоре о доверительном управлении, если не определены в настоящем документе или если по контексту не требуется иное, имеют такое же значение в настоящем документе.

### 1. Статус

Обязательства в соответствии с Облигациями являются безусловными, прямыми, несубординированными и, с учетом Пункта 8.1(у) (*Отказ от залога*) Договора о доверительном управлении, необеспеченными обязательствами Банка, и всегда будут рассматриваться, по крайней мере, *наравне* между собой и *наравне* в праве оплаты со всеми другими настоящими и будущими (за исключениями, предусмотренными в них) несубординированными обязательствами Банка, за исключением только таких обязательств, которые могут иметь преимущество в силу обязательных положений применимого законодательства.

## 2. **Форма, номинал и правовой титул**

### (a) *Форма и номинал*

Облигации выпущены в зарегистрированной форме без приложенных процентных купонов и серийно пронумерованы. Облигации должны быть выпущены номиналом в 100 Долларов США и кратны 1,00 Доллару США сверх этой суммы (каждый номинал является “**разрешенным номиналом**”).

### (b) *Правовой титул*

Правовой титул на Облигации будет передан посредством передачи и регистрации, как описано в Условиях 3 (*Регистрация*) и 4 (*Передачи*). Держатель (определение которого указано ниже) любых Облигаций (за исключениями, которые требуются по закону или если суд компетентной юрисдикции вынес такое решение) считается абсолютным собственником для любых целей (независимо от того, являются ли они просроченными или нет, и независимо от любого уведомления о праве собственности, доверительном управлении или любом другом праве участия в них и любой надписи на них (за исключением их какой-либо надлежащей передачи в форме, индоссированной на них) или любого уведомления об их любой предыдущей утрате или краже), и любое лицо не несет ответственности за такое истолкование такого держателя.

В настоящих Условиях “**держатель**” означает лицо, на чье имя какая-либо Облигация зарегистрирована в Реестре (определение которого приведено ниже) (или, в случае совместных держателей, первое лицо, указанное в нем) и “**держатели**” и “**Держатели облигаций**” истолковываются соответствующим образом

## 3. **Регистрация**

Банк обеспечивает ведение Регистратором реестра (“**Реестр**”) в Указанном офисе Регистратора в отношении Облигации в соответствии с положениями Агентского договора. Каждому Держателю облигаций будет выдан сертификат (каждый из них именуется как “**Сертификат держателей облигаций**”) в отношении его зарегистрированного права владения. Каждый Сертификат держателей облигаций будет иметь серийный номер с указанием идентификационного номера, который будет записан в Реестре.

## 4. **Передачи**

- (a) С учетом Условий 4(d) и 4(e), любая Облигация может быть передана полностью или частично путем сдачи соответствующего Сертификата держателей облигаций с должным образом оформленной и индоссированной формой передачи «**Форма передачи**»), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут разумно потребовать для подтверждения правового титула cedenta и полномочий физических лиц, которые совершили форму передачи; однако при условии, что какая-либо Облигация не может быть передана, если только основная сумма переданных Облигаций и (независимо от того, передаются ли все Облигации, принадлежащие какому-либо держателю, или нет) основная сумма остатка непередаваемых Облигаций является разрешенным номинальным значением. Форма передачи может быть получена у любого Агента и у Банка по требованию любого держателя.

- (b) В течение пяти рабочих дней с момента сдачи какого-либо Сертификата держателей облигаций в соответствии с Условием 4(a) Регистратор регистрирует рассматриваемую передачу и предоставит новый Сертификат держателей облигаций на основную сумму, равную сумме переданных Облигаций, каждому соответствующему держателю в его Указанном офисе или (в зависимости от обстоятельств) Указанном офисе любого Агента, или (по требованию и на риск такого соответствующего держателя) посредством отправки незастрахованной заказной почтой (авиапочтой, в случае отправки за границу) на адрес, указанный для этой цели таким соответствующим держателем. В настоящем Условии 4(b), "**рабочий день**" означает какой-либо день, кроме субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе, в котором Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) соответствующий Агент имеют свой Указанный офис.
- (c) Передача какой-либо Облигации будет осуществлена без начисления со стороны Регистратора или любого Агента, но при предоставлении такого возмещения, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут потребовать в отношении любого налога или иной пошлины какого-либо характера, которая может быть начислена или наложена в связи с такой передачей.
- (d) Держатели облигаций не могут потребовать зарегистрировать передачи в течение периода, продолжительностью 15 дней, заканчивающегося в день уплаты любого платежа основной суммы или процентов в отношении Облигаций.
- (a) Все передачи Облигаций и записи в Реестре являются предметом подробных правил, относящихся к передаче Облигаций, приложенных к Агентскому договору, копия которого будет предоставлена, как указано в вводной части к настоящим Условиям. Правила могут быть изменены Банком с предварительного письменного подтверждения от Доверительного управляющего и Регистратора. Копия текущих правил будет отправлена почтой (бесплатно) Регистратором любому Держателю облигаций, который затребовал письменную копию таких правил.

## 5. Обязательства

Держатели облигаций будут получать выгоду от определенных обязательств, содержащихся в Договоре о доверительном управлении, относящихся помимо прочего к ограничениям на создание обеспечительных интересов, принятию задолженности, отчуждению активов и на выплату дивидендов.

## 6. Проценты

### (a) *Начисление процентов*

Проценты, начисляемые или считающиеся начисляемыми на основную непогашенную сумму по Облигациям, начиная с 1 марта 2010 года до 25 марта 2017 года (не включая) («Дата погашения») по ставке 4,7 процентов годовых ("**Первоначальная процентная ставка**"), а затем до 25 марта 2020 года - по ставке годового процента ("**Повышенная процентная ставка**"), равной шестимесячной ставке ЛИБОР (которая устанавливается согласно Агентскому соглашению) плюс Маржа (как определено ниже), подлежащие уплате по мере начисления 25 марта и 25 сентября каждого года (каждый такой день именуется "**Датой выплаты процентов**"), с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*), причем

- (i) первая Дата выплаты процентов приходится на 25 сентября 2010 года;



- (ii) если Дата выплаты процентов, следующая за Датой погашения, так или иначе придется на день, который не является Рабочим днем, она переносится на следующий Рабочий день при условии, что если этот Рабочий день приходится на следующий календарный месяц, то такая Дата выплаты процентов переносится на предшествующий ей Рабочий день;
- (iii) в конце каждого Процентного периода, входящего в период, начинающийся 1 марта 2010 года и заканчивающийся в Дату погашения (не включая ее), та часть подлежащих уплате процентов, которая равна Сумме капитализации за данный Процентный период, начисленной по Облигациям в течение данного Процентного периода, должна быть, если только Банк не принимает решение о выплате таких начисленных процентов в наличной форме в соответствующую Дату выплаты процентов, направив Основному агенту по платежам и передаче уведомление о таком решении не менее чем за три Рабочих дня, (какое уведомление является безотзывным в отношении данной Даты выплаты процентов), автоматически капитализирована и добавлена к основной сумме в отношении Облигаций, причем в контексте вышеизложенного "**Сумма капитализации**" является, в отношении любого Процентного периода, суммой, равной процентам, которые были бы начислены за данный Процентный период, если бы Первоначальная процентная ставка составляла 2,7 процента годовых. Любые такие начисленные проценты после такой капитализации являются (и считаются) частью основной суммы в отношении Облигаций и приносят проценты в соответствии с настоящим Условием 6 (*Проценты*) и за исключением той степени, в которой они были ранее выплачены или выплачены досрочно в соответствии с настоящими условиями, подлежат выплате в соответствии с положениями настоящих условий и Договора о доверительном управлении. Если вся или часть основной суммы Облигаций выплачена досрочно до окончания Процентного периода (в том числе посредством исполнения Опциона пут), любые начисленные и невыплаченные проценты на такую основную сумму Облигаций, которые не были капитализированы в вышеописанном порядке, будут подлежать уплате в наличной форме в день такой досрочной выплаты.

Маржа будет составлять 8,5 процентов годовых при условии, что если и до тех пор, пока у Банка будет инвестиционный рейтинг, по крайней мере, от двух рейтинговых агентств – Standard & Poor's ("**S&P**") и его правопреемников, Moody's Investors Inc. ("**Moody's**") и его правопреемников или Fitch Ratings Ltd ("**Fitch**") и его правопреемников (каждое именуемое в дальнейшем как «**Рейтинговое Агентство**»), Маржа будет снижена до 6,4 процентов годовых. Любое снижение или увеличение Повышенной процентной ставки после присвоения Банку рейтинга любым Рейтинговым агентством вступает в силу с первого дня следующего Процентного периода после присвоения такого рейтинга.

Каждый период, начинающийся 1 марта 2010 года (включительно) или любую другую Дату выплаты процентов, и заканчивающийся (но не включая) в следующую Дату выплаты процентов, в настоящем документе именуется "**Процентным периодом**".

- (b) *Прекращение начисления процентов*

Каждая Облигация прекращает приносить проценты с надлежащего дня окончательного выкупа, если только при надлежащем предоставлении в уплате

основной суммы ошибочно отказано или она удержана, и в таком случае она будет продолжать приносить проценты по такой ставке (а также до и после решения суда) в зависимости от того, что наступает раньше (i) день, в который все суммы, причитающиеся по таким Облигациям, вплоть до такого дня, в который они были получены соответствующим Держателем облигаций или по его поручению и (ii) день, который наступает через семь дней после того, как Основной агент по платежам и переводам или Доверительный управляющий уведомили Держателей облигаций о том, что они получили все суммы, причитающиеся по Облигациям, вплоть до такого седьмого дня (кроме как в той мере, в которой существует любое последующее невыполнение обязательств по выплате).

(c) *Расчет процентов для Процентного периода до Даты погашения*

Сумма процентов, подлежащих уплате в отношении каждой Облигации за любой Процентный период до Даты погашения, рассчитывается посредством применения Процентной ставки к основной сумме такой Облигации, деления полученного результата на два и округления окончательного числа до цента (половина цента округляется в большую сторону), при условии что, сумма процентов, подлежащая уплате за первый Процентный период, составляет 26,63 Доллара США за каждую 1 000 Долларов США основной суммы Облигации (всегда с автоматической капитализацией процентов согласно Условию 6(a)(ii)).

(d) *Расчет процентов для другого периода до Даты погашения*

Если необходимо рассчитать проценты за любой период, отличный от какого-либо Процентного периода, они будут рассчитаны исходя из года, продолжительностью 360 дней, состоящего из 12 месяцев, по 30 дней в каждом, и в случае неполного месяца – фактического количества прошедших дней.

Определение суммы процентов, подлежащей уплате в соответствии с Условием 6(c) (*Расчет процентов для Процентного периода*), Основным агентом по платежам и передаче, при отсутствии явной ошибки, является обязательным для всех сторон.

(e) *Расчет процентов после Даты погашения (включительно)*

Основной агент по платежам и передаче, в отношении каждого Процентного периода после Даты погашения (включительно), рассчитывает сумму процентов, подлежащую оплате в отношении каждой Облигации за такой Процентный период в соответствии с Агентским соглашением («Сумма процентов»). Сумма процентов рассчитывается путем применения Повышенной процентной ставки на основную сумму такой Облигации и умножения полученной суммы на фактическое количество дней в таком Процентном периоде, разделенном на 360 дней и округления полученного результата до ближайшего цента (пол цента означает округление в сторону увеличения).

В целях определения Повышенной процентной ставки, ставка ЛИБОР рассчитывается Основным Агентом по платежам и передаче следующим образом:

- (i) На любую Дату определения процентов, ставка ЛИБОР будет равна предлагаемой ставке по депозитам в Долларах, имеющим шестимесячный индекс погашения в сумме не менее 1 000 000 Долларов, поскольку данная ставка указывается на странице службы Рейтер ЛИБОР01 примерно в 11 часов утра по Лондонскому времени на такую Дату определения процентов. Если

страница службы Рейтер ЛИБОР01 заменена другой службой или перестала существовать, то Основной Агент по платежам и передаче воспользуется услугами замещающей или другой службы, которую может определять Ассоциация банкиров Великобритании в целях вывода на экран ставок по депозитам в долларах Лондонского межбанковского рынка.

- (ii) При наступлении Случая сбоя, Основной Агент по платежам и передаче (после консультации с Банком) выберет четыре крупных банка на Лондонском межбанковском рынке и попросит, чтобы каждый из его основных офисов в Лондоне представил котировку ставки, по которой они предлагают шестимесячные депозиты в Долларах на сумму не менее 1 000 000 Долларов США первоклассным банкам на Лондонском межбанковском рынке на такую дату и в такое время, и такая котировка будет представлять отдельные сделки на тот момент времени. Если будут представлены, по крайней мере, две котировки, ставка ЛИБОР составит среднее арифметическое представленных котировок. В противном случае, Основной Агент по платежам и передаче выберет три крупных банка в городе Нью-Йорке и попросит, чтобы каждый из них представил свои котировки ставки примерно на 11.00 утра по времени Нью-Йорка на Дату определения процентов для займов в Долларах с шестимесячным сроком погашения в сумме не менее 1 000 000 Долларов США, которые они предлагают ведущим европейским банкам для применимого Процентного периода, такая котировка будет представлять отдельные сделки на тот момент времени. Если будут представлены, по крайней мере, две котировки, ставка ЛИБОР составит среднее арифметическое представленных котировок. В противном случае, ставка ЛИБОР в следующем Процентном периоде будет равна ставке ЛИБОР на текущий Процентный период.

Прошлые и будущие показатели и изменения шестимесячной ставки ЛИБОР в Долларах могут быть получены на странице службы Рейтер ЛИБОР01.

Немедленно после определения ставки ЛИБОР, Основной агент по платежам и передаче информирует Доверительного управляющего и Банк о Повышенном проценте на следующий Процентный период. За исключением явных ошибок, определение Повышенного процента Основным агентом по платежам и передаче, будет обязательным и окончательным для Держателей облигаций, Доверительного управляющего и Банка.

Фондовая Биржа Люксембурга будет извещена Основным агентом по платежам и передаче о Повышенной ставке процентов, Сумме процентов и Дате выплаты процентов за определенный Процентный период не позднее чем в первый день такого Процентного периода. По просьбе любого Держателя облигаций, Основной агент по платежам и передаче предоставит Повышенную процентную ставку, применимую к Облигациям за текущий Процентный период и, если была определена, Повышенную процентную ставку, применимую к Облигациям за следующий Процентный период.

Для целей настоящего пункта 6 (*Проценты*):

**"Рабочий день"** означает день, в который коммерческие банки открыты для осуществления операций (включая сделки с иностранной валютой) в Лондоне и Нью-Йорке;



"Случай сбоя" считается наступившим, если приблизительно в 11.00 утра по Лондонскому времени в Дату определения процентов не будет указана предлагаемая ставка на странице службы Рейтер ЛИБОР01;

"Дата определения процентов" означает второй Рабочий день в Лондоне до начала каждого Процентного периода; и

"Рабочий день в Лондоне" означает день (кроме субботы и воскресенья), в который коммерческие банки и валютные рынки осуществляют расчеты в г. Лондоне.

## 7. Платежи

### (a) Основная сумма

Выплаты основной суммы в отношении Облигаций будут произведены Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в соответствующую Дату регистрации (которая определена ниже) при сдаче (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента.

### (b) Проценты

Выплаты процентов, причитающихся в какой-либо День выплаты процентов, будут сделаны Лицам, указанным в Реестре при закрытии деятельности в Дату регистрации для такого Дня выплаты процентов, с учетом (в случае процентов, подлежащих уплате при выкупе облигаций) сдачи (или индоссировании, только в случае частичной выплаты) соответствующих Сертификатов держателей облигаций в Указанном офисе Регистратора или любого Агента. Выплаты всех суммы, отличных от тех, которые предусмотрены в Условии 7(a) (*Основная сумма*) и настоящем Условии 7(b) (*Проценты*), будут сделаны, как предусмотрено в настоящих Условиях.

### (c) Дата регистрации

Каждый платеж в отношении какой-либо Облигации будет произведен Лицу, указанному как держатель в Реестре на момент завершения рабочего дня (в месте указанного офиса Регистратора) до надлежащей даты такого платежа ("Дата регистрации").

### (d) Платежи

Каждый платеж в отношении Облигаций на основании Условий 7(a) (*Основная сумма*) и 7(b) (*Проценты*) будет осуществлен посредством его перевода на какой-либо долларовый счет, обслуживаемый в каком-либо банке города Нью-Йорк.

### (e) Платежи с учетом налогового законодательства

Все платежи в отношении Облигаций во всех случаях подчиняются любым применимым и другим законам и нормативным актам, действующим в месте проведения платежа, но без ущерба для положений Условия 9 (*Налогообложение*). На Держателей облигаций не начисляются комиссии или расходы в отношении таких платежей.

(f) *Выплата в Рабочий день*

Если надлежащий день выплаты любой суммы в отношении любой Облигации не является каким-либо рабочим днем в месте предъявления, держатель Облигации не имеет права на получение выплаты в таком месте причитающейся суммы до наступления следующего рабочего дня в таком месте. Держатели Облигации не имеют права на проценты или другую выплату в отношении задержки, возникающей по причине того, что надлежащий день какой-либо выплаты не является рабочим днем. В настоящем Условии 7(f) (*Выплата в Рабочий день*), “**рабочий день**” означает любой день, в который банки открыты для осуществления деятельности (включая заключение сделок в иностранных валютах) в городе Нью-Йорк и, в случае сдачи (или индоссирования, только в случае частичной выплаты) какого-либо Сертификата держателей облигаций, в месте, в котором сдается (или индоссировается, в зависимости от обстоятельств) Сертификат держателей облигаций.

(g) *Агенты*

Действуя в соответствии с Агентским договором и в связи с Облигациями, Агенты действуют исключительно как агенты Банка и (в той мере, в которой это предусмотрено в договоре) Доверительного управляющего, и не принимают на себя обязательства в отношении Держателей облигаций или не принимают на себя агентские отношения или функцию доверительного управляющего для любых Держателей облигаций. Банк сохраняет за собой право (с предварительного письменного утверждения от Доверительного управляющего) в любое время изменить или прекратить назначение любого Агента и назначить правопреемника основного агента по платежам и передаче или регистратора и дополнительного или последующего агента или агентов; однако при условии, что у Банка всегда есть какой-либо Основной агент по платежам и передаче и регистратор в указанном офисе в какой-либо европейской стране, который не будет обязан удерживать или вычитать налоги на основании Директивы Европейского Совета 2003/48/ЕС или любой другой Европейской Директивы, выполняющей решения заседания Совета ECOFIN от 3 июня 2003 года по налогообложению дохода от накопления сбережений, или любой закон, выполняющий или соответствующей такой Директиве, или введенный для соответствия такой Директиве. Уведомление о любом изменении любых Агентов или их Указанных офисов незамедлительно направляется Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

8. **Выкуп и покупка Облигаций**

(a) *Плановый выкуп*

Если только они не были ранее выкуплены или куплены и погашены в соответствии с процедурой, предусмотренной ниже, с учетом положений, предусмотренных в Условии 7 (*Платежи*), Облигации будут частично выкуплены шестью равными полугодовыми частями 25 марта и 25 сентября каждого года, с первой такой частью, подлежащей оплате 25 сентября 2017 года и последней такой частью, подлежащей оплате 25 марта 2020 года. непогашенная основная сумма каждой Облигации уменьшается на сумму погашения основной суммы в соответствии с настоящими Условиями, включая (i) любую очередную сумму и (ii) любую сумму предоплаты, состоящую из любых сумм, уплаченных на основании Условия 8(d) (*Выкуп облигаций посредством избытка денежных средств*), и любых авансовых выплат,

сделанных в соответствии с Условием 8(е) (*Выкуп облигаций после публичного предложения*), со вступлением в силу со дня уплаты соответствующей очередной суммы или Дня досрочного погашения (в зависимости от обстоятельств), если только выплата очередной суммы или авансового платежа ненадлежащим образом задержана или в ней отказано при предъявлении Облигации, и в таком случае такая сумма остается непогашенной до дня выплаты такой очередной суммы или такого авансового платежа. Каждая Облигация является окончательно выкупленной при надлежащей уплате окончательной части суммы платежа или (в той мере, в которой сумма, которые должны быть выплачены на основании Условия 8(е) (*Выкуп облигаций после публичного предложения*), достаточно для окончательного выкупа Облигаций) в День досрочного погашения.

(b) *Выкуп облигаций по налоговым причинам*

Облигации могут быть выкуплены по решению Банка в целом, но не частично, в любое время при направлении уведомления Держателям облигаций не менее чем за 30 дней и не более чем за 60 дней (и такое уведомление является безотзывным) по их основной сумме, вместе с процентами, начисленными, но неуплаченными до дня, указанного для выкупа, если, непосредственно перед направлением такого уведомления, Банк выполняет следующие условия к удовлетворению Доверительного управляющего: (i) Банк становится обязанным выплатить на следующий день, в который любая сумма причиталась бы к оплате в отношении Облигаций, дополнительные суммы, которые предусмотрены или указаны в Условии 9 (*Налогообложение*), в любой большей мере, в которой они требовались бы, если бы какой-либо платеж должен был быть произведен 15 декабря 2009 года, в результате любого изменения или внесения поправки в законы или нормативные акты Республики Казахстан или любого политического субъекта или его любого органа, обладающего полномочиями начислять налоги, или любого изменения в применении или официальной трактовке таких законов или нормативных актов (включая работу суда компетентной юрисдикции, но исключая любое такое изменение или поправку, которая обязывает Банк выплатить дополнительные суммы в отношении Облигаций, хранящихся каким-либо лицом или по его поручению, которое постоянно проживает, имеет постоянное место пребывания или создано в Республике Казахстан), и такое изменение вступает в силу после 15 декабря 2009 года включительно, и (ii) такое обязательство не может быть отменено Банком, предпринимающим разумные действия, доступные ему; однако при условии, что любое такое уведомление о выкупе не будет направлено ранее, чем за 90 дней до первого дня, в который Банк был бы обязан выплатить такие дополнительные суммы, если какой-либо платеж в отношении Облигаций причитался на тот момент времени. До публикации любого уведомления о выкупе на основании настоящего Условия 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*), Банк вручает и обеспечивает вручение Доверительному управляющему сертификата, подписанного двумя директорами Банка, указывающего, что Банк имеет право осуществить такой выкуп и констатирующее факты, указывающие, что условия, предвещающие право Банка на осуществление такого выкупа, наступили, и заключение независимых юридических экспертов с признанной репутацией по форме и содержанию удовлетворительное для Доверительного управляющего о том, что Банк обязан или будет обязан выплатить такие дополнительные суммы в результате такого изменения или поправки. Доверительный управляющий имеет право принять, без дополнительного исследования, такой сертификат и заключение как достаточное доказательство выполнения условий, сформулированных в (i) и (ii) выше, и в таком случае они являются заключительными и связывающими

Держателей облигаций. По истечении срока любого такого уведомления, которое указано в настоящем Условии 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*), Банк обязан выкупить Облигации в соответствии с настоящим Условием 8(b) (*Выкуп облигаций по налоговым причинам*).

(с) *Выкуп облигаций по выбору Держателей облигаций*

Если только Держатели облигаций ранее посредством принятия Чрезвычайного решения не отменили применимость настоящего Условия 8(с) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*) в отношении применимого Соответствующего события, после наступления какого-либо Соответствующего события (которое определено ниже) Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление (**“Уведомление о соответствующем событии”**) о таком Соответствующем событии Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и такое уведомление указывает день (который должен наступить не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Уведомления о соответствующем событии (**“Дата расчета по опциону пут”**)), в который Банк по решению держателя любой Облигации выкупает такую Облигацию по ее основной сумме вместе с процентами, начисленными и невыплаченными до Даты расчета по опционам пут. Для того чтобы использовать опцион, содержащийся в настоящем Условии 8(с) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*), держатель какой-либо Облигации должен не менее чем за 15 дней до Даты расчета по опционам пут передать любому Агенту по платежам соответствующий Сертификат держателей облигаций и должны образом заполненное уведомление об опционе пут (**“Уведомление об опционе пут”**) в форме, которую можно получить у любого Агента по платежам. Любой Сертификат держателей облигаций, как только он был передан вместе с должным образом заполненным Уведомлением об опционе пут в соответствии с настоящим Условием 8(с) (*Выкуп по опциону Держателей облигаций*), не может быть отозван; *однако при условии, что* если до Даты расчета по опционам пут любая такая Облигация становится незамедлительно причитающейся и подлежащей оплате или при предъявлении любого такого Сертификата держателей облигаций в Дату расчета по опционам пут, платеж по выкупу облигаций ненадлежащим образом задержан или в нем отказано, такой Сертификат держателей облигаций, без ущерба для использования Опциона пут, возвращается держателю посредством незастрахованной заказной почты (авиапочтой, если отправляется за границу) на такой адрес, который может быть предоставлен таким Держателем облигаций в соответствующем Уведомлении об опционе пут. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, наступило ли любое Соответствующее событие, и не имеет права предполагать, если только он не получил уведомление о противоположном, что не наступило любое Соответствующее событие. В случае, если происходит какое-либо Соответствующее событие, но Банк не направил Уведомление о соответствующем событии, Банк считается направившим Уведомление о соответствующем событии, в котором указана Дата расчета по опционам пут в день, который наступает через 60 дней после наступления Соответствующего события, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Датой расчета по опционам пут считается день, который является следующим Рабочим днем.

(d) *Использование сумм, образующихся в ходе Реструктуризации*

Термины, определенные в Информационном меморандуме от 5 ноября 2009 года (с дополнениями), опубликованном Банком и содержащем описание Плана

Реструктуризации, используются в настоящем пункте 8(d) (*Использование сумм, образующихся в ходе Реструктуризации*) в том смысле, в котором были определены.

(i) *Использование Нераспределенных денежных средств*

Если после применения Порядка распределения и перераспределения Требований Банк установит, что сумма денежных средств, отнесенных в соответствии с упомянутым Порядком к Опции 1 и Опции 1А, составляет менее 500 000 000 Долларов США, остаток от 500 000 000 Долларов США (именуемый в дальнейшем "**Нераспределенные денежные средства**") будет распределен между Дисконтными облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу, в пропорции, соответствующей отношению общей суммы основной задолженности по инструментам Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной на счет Дисконтных облигаций, к общей сумме основной задолженности по инструментам Обозначенной финансовой задолженности, отнесенной на счет Облигаций, погашаемых по номиналу в соответствии с Порядком распределения и перераспределения Требований.

Нераспределенные денежные средства, подлежащие распределению в пользу держателей Дисконтных облигаций, будут затем разделены между Облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу в Тенге в пропорции, равной отношению общих сумм основной задолженности по ним (с этой целью общая сумма основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу в Тенге, будет конвертирована в Доллары по курсу, отображаемому на соответствующей странице системы "Томпсон Рейтер", примерно, в 11:00 по алматинскому времени за два Рабочих дня до даты распределения).

В течение шести месяцев с 25 марта 2010 года («Дата выпуска»), Банк обязуется доводить до сведения Держателей Облигаций информацию о сумме Нераспределенных денежных средств, подлежащих распределению по Облигациям. Часть Нераспределенных денежных средств, причитающаяся по Облигациям, подлежит уплате Держателям Облигаций не ранее чем через шесть и не позднее чем через семь месяцев после Даты выпуска на пропорциональной основе в счет сокращения основной суммы задолженности по Облигациям и распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности также пропорционально. Уведомление об этом использовании Нераспределенных денежных средств будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

(ii) *Использование Избытка денежных средств*

(А) Пока Облигации, оплачиваемые за счет Взысканных сумм, остаются непогашенными, любой избыток денежных средств (рассчитанный в приведенном ниже порядке), образовавшийся после той или иной выплаты в счет погашения основной задолженности по Облигациям, оплачиваемым за счет взысканных сумм, используется для погашения основной суммы задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям,

погашаемым по номиналу, пропорционально), либо, если Дисконтные облигации уже погашены, используется для целей уменьшения основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально). Уведомление о подобном использовании будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

- (В) Договор о доверительном управлении предусматривает, что в случае полного погашения Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (включая посредством Опциона пут), любой образовавшийся в результате избыток денежных средств должен быть на пропорциональной основе использован для целей уменьшения основной задолженности по Дисконтным облигациям и Облигациям, погашаемым по номиналу, либо, если Дисконтные облигации уже погашены, используется для целей уменьшения основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу (причем распределяется между очередными платежами в счет погашения основной суммы задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу, пропорционально). Уведомление о подобном использовании будет указано на соответствующих Сертификатах Облигаций.

Избыток денежных средств, отнесенный на счет Дисконтных облигаций в соответствии с предыдущими подпунктами (А) и (В), будет распределен между Облигациями и Облигациями, погашаемыми по номиналу в Тенге, пропорционально отношению общих сумм основной задолженности по ним (с этой целью общая сумма основной задолженности по Облигациям, погашаемым по номиналу в Тенге, будет конвертирована в Доллары по курсу, отображаемому на соответствующей странице системы "Томпсон Рейтер", примерно, в 11:00 по алматинскому времени за два Рабочих дня до даты распределения).

Избыток денежных средств будет рассчитываться и использоваться один раз в шесть месяцев. Для расчета избытка денежных средств Банк обязуется подготовить (и направить Доверительному управляющему с опубликованием на сайте Банка до конца января 2018 года и каждые шесть месяцев впоследствии) отчет о движении денежных средств, основанный на последней полугодовой или годовой консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО. Расчет избытка денежных средств будет производиться по следующей формуле:

$$\text{Избыток денежных средств} = 50\% \times (B - C),$$

где

B = сумме, показанной в упомянутом выше отчете о движении денежных средств как "поступление денежных средств от основной деятельности до изменения состава оборотных средств и краткосрочных обязательств", а



C = сумме денежных средств, необходимой для удовлетворения прогнозируемой потребности Банка в средствах для осуществления основной деятельности на протяжении ближайших трех месяцев, превышающей, при этом, сумму, определенную с помощью установленного АФН на соответствующий момент времени коэффициента достаточности капитала, в 1,1 раза.

(e) *Выкуп после Публичного предложения*

После завершения любого публичного предложения Банком своих простых акций, warrants или инструментов, которые возможно конвертировать или обменять на простые акции или депозитарные расписки, представляющие простые акции, после 25 марта 2015 года (**“Публичное предложение”**), Банк незамедлительно и в любом случае в течение пяти Рабочих дней в дальнейшем направляет уведомление о таком Публичном предложении (**“Уведомление о публичном предложении”**) Держателям облигаций (с копией Доверительному управляющему) в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*), и в таком уведомлении указывается день, который является каким-либо Рабочим днем (который наступает не меньше чем за 30 дней и не больше чем за 60 дней после Публичного предложения (**“День досрочного погашения”**)), в который Банк использует 50 процентов поступлений от Публичного предложения для частичного выкупа Облигаций на сумму, равную сумме поступлений, и, если были получены достаточные поступления, в полной мере по их основной стоимости, вместе с процентами, начисленными и невыплаченными ко Дню досрочного погашения. Доверительный управляющий не несет ответственности за контроль того, произошло ли Публичное предложение, и не имеет права предполагать, если только он не получил письменное уведомление о противоположном, что не произошло Публичное предложение. В случае, если происходит Публичное предложение, но Банк не направил Уведомление о публичном предложении, Банк считается направившим Уведомление о публичном предложении, в котором указан День досрочного погашения, который наступает через 60 дней после Публичного предложения, если только такой день не является Рабочим днем, и в таком случае Днем досрочного погашения считается день, который является следующим Рабочим днем.

В целях настоящих Условий **“Рабочий день”** означает какой-либо день, отличный от субботы или воскресенья, в который коммерческие банки открыты для осуществления деятельности (включая сделки в иностранных валютах) в Лондоне и Нью-Йорке.

(f) *Покупка*

Банк вправе в любое время купить или обеспечить покупку другими лицами за свой счет Облигаций на открытом рынке или иным образом и по любой цене. Облигации, купленные таким образом, могут быть удержаны или перепроданы (*при условии, что* такая перепродажа происходит в соответствии со всеми применимыми законами) или сданы для погашения по решению Банка в соответствии с Условием 8(g) (*Погашение облигаций*). Любые Облигации, купленные таким образом, во время хранения Банком или по его поручению, не дают право голоса держателю на любом собрании Держателей облигаций и не считаются непогашенными в целях расчета кворума на таких собраниях.

(g) *Погашение облигаций*

Все Облигации, которые выкуплены или сданы для погашения на основании настоящего Пункта 8 (*Выкуп и покупка облигаций*), погашаются и могут быть повторно выпущены или перепроданы.

(h) *Определения*

При использовании в настоящем Условии 8 (*Выкуп и покупка облигаций*):

**“Адаптированные МСФО”** означают Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные для отражения требований АФН в отношении подготовки финансовой отчетности для целей, предусмотренных законодательством;

**“Основной капитал”** в отношении любого Лица означает любые и все акции, проценты, права участия, права на покупку, warrants, опционы и другие эквиваленты любого из вышеперечисленного (независимо от определения) в отношении акционерного капитала какой-либо компании, в каждом случае будь то непогашенные в настоящее время или выпущенные в дальнейшем;

**“Контроль”** означает контроль, используемый или который может быть использован любым лицом, субъектом или компанией в отношении другой компании в силу:

- (i) владения большинством прав голоса в компании, или
- (ii) будучи (прямо или косвенно) членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и в силу обладания право назначать или снимать с должности большинство членов ее совета директоров, или
- (iii) обладания правом использовать или в силу фактического использования преобладающего влияния на компанию:
  - (A) в силу положений, содержащихся в уставе компании (или его эквиваленте), или
  - (B) в силу любого контракта, или
- (iv) будучи членом, акционером или участником (или в аналогичном качестве) компании и контролируя, на основании договора с другими членами, акционером или участниками (или их эквивалентами), большинство прав голоса в компании.

и термин “контролируется” и “контролируя” имеет значение, сходное вышеизложенному;

Какое-либо **“Соответствующее событие”** считается наступившим, если правительство Республики Казахстан (i) будь то через АО “Фонд национального благосостояния “Самрук-Казына” (**“Самрук-Казына”**) или любое другое Агентство или субъект, Контролируемый правительством Республики Казахстан, прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом прекращает Контролировать Банк, или (ii) прекращает владеть 51 процентом Основного капитала Самрук-Казына или иным образом прекращает контролировать Самрук-Казына, если



только Лицо, которому передается 51 процент или более Основного капитала (или иной Контроль) Банка или Самрук-Казына (в зависимости от обстоятельств), во время передаче не является банком или финансовым институтом, уполномоченным соответствующим органом принимать депозиты и обладающим рейтингом S&P по долгосрочным кредитам в иностранной валюте не ниже чем:

- (a) А – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее до годовщины Дня выпуска, наступает в 2012 году; или
- (b) ВВВ – в случае если какое-либо Соответствующее событие, происходящее после годовщины Дня выпуска, наступает в 2012 году

или в соответствующий момент времени, аналогичным рейтингом у другого Рейтингового агентства, при условии, что любой договор, в силу которого Банк передается какой-либо третьей стороне (“**управляющий**”), который, в связи с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того происходит ли это в одно и то же время или нет), приводит к тому, что правительство Республики Казахстан прекращает владеть по крайней мере 51 процентом Основного капитала Банка или иным образом Контролировать Банк, не будет являться каким-либо Соответствующим событием, если:

- (v) Доверительному управляющему, Директору от Кредиторов-Акционеров и Директору от Кредиторов было предоставлено заключение независимых юридических советников с признанной репутацией, по форме и содержанию удовлетворительное для них, о том что, договор об управлении в месте с любым приобретением любого Основного капитала таким управляющим или его Аффилированными лицами (независимо от того происходит ли это в одно и то же время или нет), не приводит к тому, что правительство Республики Казахстан (прямо или косвенно) прекращает Контролировать Банк или обладать преобладающим экономическим риском и/или выгодой в Банке, и позволяет правительству Республики Казахстан (прямо или косвенно) сохранить исключительное право использования его прав как основного акционера (включая в отношении назначения директоров);
- (vi) любые вознаграждения, комиссии и прочие компенсации или вознаграждения, подлежащие уплате управляющему согласованы с Квалификационным большинством Совета директоров; и
- (vi) управляющий (и любые изменения в лице управляющего) и условия назначения управляющего (и любые изменения таких условий) согласованы с Простым большинством Совета директоров.

## 9. Налогообложение

### (a) *Налогообложение*

Все выплаты основной суммы и процентов в отношении Облигаций производятся без удержания или вычета любых налогов, пошлин, начислений или правительственных сборов какого-либо характера, наложенных, начисленных, взысканных, удержанных или определенных Республикой Казахстан или в ее пределах, или любой другой юрисдикцией, в пределах которой или из которой производится платеж, или в любом случае любым политическим субъектом или его любым органом или любым органом в нем, обладающим правом взимать налоги (в каждом случае “**Юрисдикция**”

налогообложения”), если только такое удержание или вычет не требуются в силу закона. В таком случае Банк уплачивает такие дополнительные суммы, которые приведут к тому, что Держатели облигаций получают такие суммы, которые они получили бы, если бы не требовался любой такой вычет или удержание, за исключением случаев, когда любые такие дополнительные суммы не должны уплачиваться в отношении любой Облигации:

- (i) предъявленной для оплаты каким-либо держателем или по его поручению, который несет ответственность за такие налоги, пошлины, начисления или правительственные сборы в отношении такой Облигации по причине существования любой настоящей или бывшей связи между таким держателем (или между доверенным лицом, учредителем, бенефициаром, членом или акционером такого держателя, если такой держатель является каким-либо субъектом, трастом, партнерством или корпорацией) и соответствующей Юрисдикцией налогообложения, включая следующее, но не ограничиваясь этим: такой держатель (или такое доверенное лицо, учредитель, бенефициар, член или акционер) является или являлось гражданином такой юрисдикции, или занимается или занималось торговлей или коммерческой деятельностью, или представлено в такой юрисдикции, или имел постоянное местожительства в ней, в отличие от всего лишь простого владения такой Облигацией; или
- (ii) предъявленной (в случае какой-либо выплаты основной суммы или процента при выкупе) для оплаты через больше чем 30 дней после Соответствующего дня, кроме как в той мере, в которой соответствующий держатель имел бы право на такие дополнительные суммы, если бы он предъявил такую Облигацию в последний день такого тридцатидневного периода; или
- (iii) держателя, который является доверенным лицом или партнерством или иным лицом, отличным от единственного фактического владельца такой выплаты в той мере, в которой требовалось бы, чтобы такой платеж был включен в доход в целях налогообложения доверенного лица или учредителя в отношении такого доверенного лица или какого-либо члена партнерства или какого-либо фактического держателя, который не был уполномочен на получение дополнительных сумм, если бы такое доверенное лицо, учредитель, член или фактический владелец был держателем Облигации.

В случае если вышеуказанное обязательство по выплате дополнительных сумм по любой причине не может быть введено в действие в отношении Банка, Банк выплачивает любому держателю какой-либо Облигации (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), который получил какой-либо платеж с учетом вычета или удержания как указано выше, по письменному требованию такого держателя (с учетом исключений, сформулированных в (i), (ii) и (iii) выше), и при условии что предоставляется разумная подтверждающая документация, сумму, равную удержанной или вычтенной сумме, с тем чтобы чистая сумма, полученная таким держателем после такой выплаты была бы не меньше, чем чистая сумма, которую получил бы держатель, если бы не произошло такое удержание или вычет. Любой платеж, сделанный на основании настоящего параграфа, рассматривается как дополнительная сумма.

Если в любое время Банк в силу закона должен сделать удержание или вычет из любой суммы, подлежащей уплате им в соответствии с настоящим документом

(или если в дальнейшем происходит любой изменение в ставках или способе, по которым рассчитываются такие удержания или вычеты), Банк незамедлительно в письменной форме уведомляет Доверительного управляющего, и вручает Доверительному управляющему в течение 30 дней после того, как он сделал такую выплату соответствующему органу, письменный сертификат, для подтверждения того, что он произвел такую выплату такому органу всех сумм, которые должны быть вычтены или удержаны таким образом в отношении каждой Облигации.

*(b) Соответствующий день*

При использовании в настоящих Условиях, “Соответствующий день” в отношении любой Облигации означает день, в который платеж в отношении такой Облигации становится подлежащим выплате или (если любая денежная сумма, подлежащая оплате, ненадлежащим образом удержана или в ее выплате отказано) день, в который должным образом Держателям облигаций направляется уведомление о том, что по первому предъявлению Облигации, сделанному в соответствии с настоящими Условиями, такой платеж будет предоставлен, при условии что платеж фактически сделан при таком предъявлении.

*(c) Дополнительные суммы*

Любая ссылка в настоящих Условиях на основную сумму или проценты считается включающей очередные выплаты дополнительной суммы, а также любые дополнительные суммы в отношении основной суммы или процентов (в зависимости от обстоятельств), которые могут подлежать оплате в соответствии с настоящим Условием 9 (*Налогообложение*) или любым обязательством, данным в дополнение или взамен настоящего Условья 9 (*Налогообложение*) на основании Договора о доверительном управлении.

*(d) Юрисдикция налогообложения*

Если Банк в любое время подчиняется любой юрисдикции налогообложения, отличающейся от Республики Казахстан, ссылки в настоящем Условии 9 (*Налогообложение*) на Республику Казахстан истолковываются как ссылки на Республику Казахстан и/или такую другую юрисдикцию.

## **10. Право погасительной давности**

Требования по уплате основной суммы и процентов при выкупе становятся аннулированными, если только соответствующие Сертификаты держателей облигаций не сдаются для оплаты в течение десяти лет, и требования по уплате процентов, причитающихся не при выкупе, становятся аннулированными, если не были заявлены в течение пяти лет с надлежащего Соответствующего дня.

## **11. Случай невыполнения обязательств**

Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе и если так было запрошено в письменной форме держателями не менее чем одной пятой части основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или, если так было указано Внеочередным решением (в каждом случае с учетом возмещения и предоставления обеспечения или авансовых выплат для его удовлетворения), направить уведомление Банку о том, что Облигации являются и становятся причитающимися и подлежащими уплате по их основной сумме, вместе с начисленными процентами, если одно из

следующих событий (каждое именуется как “Случай невыполнения обязательств”) происходит и продолжается:

(a) *Неплатеж*

Банк оказывается не способным выплатить основную сумму Облигаций, когда они становятся причитающимися и подлежащими оплате, и в тех случаях, когда такая неспособность произвести выплату обусловлена техническими или административными ошибками, влияющими на перевод денежных средств Банком, такая неспособность произвести выплату продолжается в течение трех Рабочих дней, или если Банк не выполняет обязательства в отношении выплаты процентов и такое невыполнение обязательств продолжается в течение десятидневного периода; или

(b) *Нарушение прочих обязательств*

Банк не выполняет или иным образом нарушает любую договоренность, обязательство, соглашение или иной договор в соответствии с Облигациями или Договором о доверительном управлении, или в отношении Дисконтных облигации, Субординированные Облигаций или Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм (кроме невыполнения обязательств или нарушения, которое рассматривается особо в других разделах настоящего Условия 11 (*Случаи невыполнения обязательств*)) и в тех случаях, когда такое невыполнение обязательств или нарушение, по мнению Доверительного управляющего, возможно исправить, такое невыполнение обязательств или нарушение не было исправлено в течение 30 дней после того, как Банку было направлено уведомление о таком событии Доверительным управляющим, и Доверительный управляющий удостоверяет, что такое невыполнение обязательств существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

(c) *Перекрестное невыполнение обязательств*

(a) любая Задолженность по Заемным средствам Банка или любой Дочерней компании Банка становится (или становится возможным объявление ее таковой) причитающейся и подлежащей уплате до надлежащей даты для ее погашения по причине невыполнения обязательств Банком или соответствующей Дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств), или не оплачена когда причитается с учетом любого изначально применимого льготного периода, или (b) любая Гарантия задолженности, данная Банком или любой Дочерней компанией Банка в отношении Задолженности по заемным средствам другого Лица, не соблюдается в срок и используется, при условии что сумма Задолженности по заемным средствам, указанная в (a) выше, и/или сумма, подлежащая выплате в соответствии с любой Гарантией задолженности, указанная в (b) выше, по отдельности или в совокупности превышают U.S.\$ 7 000 000 (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах (как определено Доверительным управляющим)); или

(d) *Невыполнение обязательств по решению суда*

какое-либо решение суда или судебный приказ или арбитражное решение о выплате, в совокупности превышающее U.S.\$ 5 000 000 (или их эквивалент в любой другой валюте или валютах), выдано или вынесено против Банка или любой Дочерней компании или любой части их активов, и остается (остаются)

невыполненными и не оспоренными в течение 30 дней после даты их выдачи или, если позднее, даты, указанной для оплаты; или

(e) *Банкротство*

любое Лицо начало разбирательство или предоставило постановление или приказ о назначении какого-либо распорядителя, управляющего или ликвидатора при любой несостоятельности, реконструкции, реорганизации долгов, распределении активов и обязательств, или аналогичных соглашений в отношении Банков или любой Существенной дочерней компании, или всех, или в значительной степени всех его имущественных объектов, и такое разбирательство, постановление или приказ не были отменены и остаются в силе невыполненными или не оспоренными в течение 60 дней, или Банк или любая Существенная дочерняя компания начали разбирательство в соответствии с любым применимым законом о банкротстве, несостоятельности или другим аналогичным законом, действующим в настоящее время или в дальнейшем, для объявления себя банкротом, или соглашается с началом разбирательства о банкротстве, несостоятельности или аналогичного разбирательства против нее, или подает какое-либо заявление или ответ, или согласие, нацеленное на реорганизацию в соответствии с любым таким законом, или соглашается с подачей любого такого заявления, или соглашается с назначением распорядителя, управляющего или ликвидатора, или доверительного управляющего или уполномоченного лица при банкротстве или ликвидации Банка или любой Существенной дочерней компании, или в отношении его имущества, или делает уступку к выгоде его кредиторов или иным образом неспособна или заявляет о своей неспособности в общем выплатить свои долги при наступлении срока платежа, или Банк начинает разбирательство с целью общей реорганизации его Задолженности, или Банк или Существенная дочерняя компания прекращают или угрожают прекратить вести всю или значительную часть своей деятельности (в отличие от отчуждения активов, разрешенного на основании Пункта 8.1(z) (*Ограничения при отчуждении*) Договора о доверительном управлении); или

(f) *Ведение деятельности*

Банк не способен предпринять любое действие, которое требуется от него в соответствии с применимыми нормативными актами, регулирующими банковскую деятельность, в Казахстане, или иным образом для сохранения в полной силе своей банковской лицензии или существования в виде корпорации, или неспособен предпринять любое действие для сохранения любых существенных прав, привилегий, правовых титулов на имущество, франшиз и аналогичных прав, необходимых или желаемых для обычного ведения его деятельности, действий или сделок, и такая ситуация по мнению Доверительного управляющего существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций, и такая неспособность не исправлена в течение 30 дней (или в течение такого более продолжительного периода, который Доверительный управляющий вправе определить) после того, как Банку было направлено уведомление об этом; или

(g) *Существенное соблюдение применимых законов*

Банк не способен в любом существенном отношении соблюдать (по мнению Доверительного управляющего) любые применимые законы или нормативные акты (включая любые нормативные акты или правила в отношении обмена иностранной валюты) любого правительственного или иного регулятивного



органа для любой цели, позволяющие ему использовать его права или выполнять или соблюдать его обязательства в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором, или гарантирующие, что такие обязательства являются законно связывающими и осуществимыми, или что все договоры или другие документы были заключены и что все необходимые разрешения и утверждения от такого органа в связи с этим, и регистрации и визы, получены и остаются в полной силе и действии; или

(h) *Снятие с должности Директора от Кредиторов или Директора от Кредиторов-Акционеров*

любой Директор от Кредиторов-Акционеров или Директор от Кредиторов снят с должности в течение трех лет со Дня выпуска без Причины или по Причине, но без назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, или после любого снятия с должности соответствующего Директора Советом директоров принято любое решение, требующее Квалификационного большинства, до назначения правопреемника соответствующего Директора на основании условий Договора о доверительном управлении, для этой цели “Причина” означает, в отношении любого снятия с должности какого-либо Директора от Кредиторов-Акционеров или Директора от Кредиторов, снятие с должности по причине некомпетентности или грубого неправомерного поведения соответствующего Директора.

(i) *Утверждение от акционеров*

Банк не способен получить утверждение от Подавляющего квалификационного большинства своих акционеров или утверждение от Квалификационного большинства Совета директоров в отношении действий, требующих получение такого утверждения, или неспособен исправить любое существенное нарушение условий своего устава или Обязательства Альянса в течение 60 дней после того, как произошло такое нарушение; или

(j) *Недействительность или неосуществимость*

действительность Облигаций, Договора о доверительном управлении или Агентского договора оспорена Банком или Банк отрицает любые из своих обязательств в соответствии с Облигациями, Договором о доверительном управлении или Агентским договором (будь то посредством общей приостановки платежей или посредством моратория на выплату долгов или иным образом), или для Банка становится незаконным выполнение или соблюдение всех или любых его обязательств, сформулированных в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, или любые или все обязательства Банка, предусмотренные в Облигациях, Договоре о доверительном управлении или Агентском договоре, являются или становятся неосуществимыми или недействительными, и, после наступления любого из этих событий, указанных в настоящем Условии 11(a)(x) (*Недействительность или неосуществимость*), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

(k) *Вмешательство правительства*

все или любая значительная часть компании, активов и доходов Банка или любой Существенной дочерней компании конфискована, арестована, национализирована или иным образом присвоена любым лицом в соответствии с правом любого государственного, регионального или местного правительства (за исключением случая покупки Самрук-Казына любых акций Банка или любой передачи Самрук-Казына любых акций Банка, принадлежащих Самрук-Казына, любому последующему субъекту, который Контролируется правительством Республики Казахстан), или любое такое лицо создает ограничения для Банка или любой Существенной дочерней компании при использовании обычного права контроля над всеми или любой значительной частью его компании, активов, доходов, и, после наступления любого из событий, указанных в настоящем Условии 11(a)(xi) (*Вмешательство правительства*), Доверительный управляющий приходит к заключению, что такое событие существенным образом ущемляет интересы Держателей облигаций; или

(l) *Нарушение определенных обязательств*

Банк нарушает (a) свои обязательства, указанные в Договоре о доверительном управлении, относящиеся к Существенному изменению деятельности, Ограничению сделок внутри фирмы и сделок с зависимыми сторонами, Ограничению на выплату дивидендов или Дополнительной задолженности, или (b) любые нормативные требования, применимые к Банку, с учетом любого периода для исправления, предоставленного в применимом нормативном акте; или

(m) *Отмывание денег, коррупция и терроризм*

Банк не соблюдает свои обязательства в Договоре о доверительном управлении, относящегося к отмыванию денег, коррупции и терроризму.

## **12. Замена облигаций**

Если любая Облигация утеряна, украдена, повреждена, испорчена или уничтожена, она может быть заменена в Указанном офисе Основного агента по платежам и переводам и Агента, с учетом всех применимых законов и требований фондовой биржи, при оплате конкурсным кредитором расходов, понесенных в связи с такой заменой, и на таких условиях, относительно доказательства, безопасности, возмещения и в иных отношениях, которые Банк вправе разумно затребовать. Поврежденные или испорченные Облигации должны быть сданы до того, как будут выпущены замены.

## **13. Собrania Держателей облигаций; Внесение изменений и отказ**

(a) *Собрания Держателей облигаций*

Договор о доверительном управлении содержит положения о созыве собраний Держателей облигаций для рассмотрения любых вопросов, относящихся к Облигациям, включая внесение изменения в любое положение настоящих Условий или в Договор о доверительном управлении. Любое такое изменение может быть внесено, если оно было санкционировано Внеочередным решением. Такое собрание может быть создано Доверительным управляющим или Банком, или Доверительным управляющим по письменному требованию Держателей облигаций, владеющих не менее, чем одной десятой совокупной основной

суммы непогашенных Облигаций. Кворум на любом собрании, созванном для голосования по какому-либо Внеочередному решению, будет равняться двум или более лицам, владеющим или представляющим очевидное большинство совокупной основной суммы Облигаций, непогашенных на тот момент времени, или на любом перенесенном собрании, двум или более лицам, которые являются или представляют Держателей облигаций независимо от того, какая основная сумма Облигации имеется во владении или представлена таким образом; однако при условии, что определенные предложения (включая любое предложение об изменении любой даты, фиксированной для выплаты основной суммы или процентов в отношении Облигаций, по сокращению основной суммы или процентов, подлежащих уплате в любой день в отношении Облигаций, по изменению метода расчета суммы любого платежа в отношении Облигаций или по изменению даты для любого такого платежа, по изменению валюты платежа в соответствии с Облигациями, или по изменению требований к кворуму, относящихся к собраниям, или большинству, которое требуется для вынесения какого-либо Внеочередного решения), могут быть санкционированы только каким-либо Внеочередным решением, вынесенным на каком-либо собрании Держателей облигаций, на котором двое или более лиц, владеющих или представляющих не менее трех четвертей, или на любом перенесенном собрании, одной четвертью совокупной основной суммы непогашенных Облигаций, являются кворумом (“**специальное решение кворума**”). Любое Внеочередное решение, должным образом вынесенное на любом таком собрании, является связывающим всех Держателей облигаций, независимо от их присутствия на собрании. Договор о доверительном управлении содержит положения о созыве собраний держателей Облигаций вместе с держателями облигаций других серий, выпущенных в соответствии с Договором о доверительном управлении, если Доверительный управляющий принимает такое решение.

(b) *Письменное решение*

Какое-либо письменное решение будет иметь силу, как если бы оно было каким-либо Внеочередным решением, если оно подписано (i) от имени или по поручению всех Держателей облигаций, которые на тот момент времени имеют право на получение уведомлений о собрании Держателей облигаций в соответствии с Договором о доверительном управлении, или (ii) если таким Держателям облигаций было направлено письменное уведомление о таком решении не менее чем за 21 день, от имени или по поручению лиц, владеющих тремя четвертями совокупной основной суммы непогашенных Облигаций. Такое решение в письменной форме может содержаться в одном или нескольких документах в одинаковой форме, каждый подписанный от имени или по поручению одного или более Держателей облигаций.

(c) *Внесение изменений без согласия Держателей облигаций*

Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций, согласиться (i) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении (за исключением тех вопросов, по которым требуется специальное решение кворума), которое по мнению Доверительного управляющего, не будет существенно ущемлять интересы Держателей облигаций и (ii) на внесение любого изменения в Облигации (включая настоящие Условия) или Договор о доверительном управлении, которое является формальным, незначительным или техническим или служит для исправления какой-либо явной ошибки. В дополнение Доверительный управляющий вправе, без согласия Держателей облигаций,



разрешить или отказаться от предполагаемого нарушения или нарушения Облигаций или Договора о доверительном управлении (за исключением какого-либо предполагаемого нарушения или нарушения, относящегося к вопросу, требующему специального решения кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, интересы Держателей облигаций не будут существенно образом ущемлены посредством этого. Любое такое изменение, отказ или разрешение является связывающим Держателей облигаций и, если только Доверительный управляющий не соглашается с иным, незамедлительно доводится до сведения Держателей облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

#### **14. Уведомления**

*(a) Держателям облигаций*

Уведомления Держателям облигаций будут направлены им заказной почтой (или посредством ее аналога) или (если отправляется на заграничный адрес) авиапочтой на их соответствующие адреса, указанные в Реестре. Любое такое уведомление считается полученным на четвертый день (который не является субботой или воскресеньем) после дня отправки. В дополнение до тех пор, пока Облигации зарегистрированы на Люксембургской Фондовой Бирже или на Казахстанской Фондовой Бирже и соответствующие Фондовые Биржи требуют, чтобы уведомления Держателям облигаций публиковались в популярных газетах, выходящих в Люксембурге и/или Казахстане, любое такое уведомление считается полученным в день первой публикации.

*(b) Банку*

7

Уведомления Банку будут считаться действительно направленными, если доставлены Банку по адресу: улица Фурманова, г. Алматы 050004, Республика Казахстан, с четкой пометкой на внешней стороне “Срочно: Департамент международных отношений” (или на такой другой адрес или такому другому лицу, о котором могут быть оповещены Держатели облигаций в соответствии с Условием 14(a)), и будет считаться действительно направленным в начале следующего рабочего дня, в который главные офисы Банка, в зависимости от обстоятельств, открыты для деятельности.

*(c) Доверительному управляющему и агентам*

Уведомления Доверительному управляющему или любому Агенту будут считаться действительно направленными, если доставлены в зарегистрированный офис, существующий на тот момент времени, Доверительного управляющего или Указанный офис, существующий на тот момент времени, такого Агента, в зависимости от обстоятельств, и будет действительно направленным на следующий день, в который такие офисы открыты для деятельности.

#### **15. Доверительный управляющий**

*(a) Возмещение убытков*

В соответствии с Договором о доверительном управлении Доверительный управляющий имеет право на получение возмещения и освобождается от любой ответственности при определенных обстоятельствах и получает оплату своих

издержек и расходов в преимущественном порядке перед Держателями облигаций. В дополнение, Доверительный управляющий имеет право заключать деловые сделки с Банком и любым субъектом, относящимся к Банку, без предоставления отчетов по любой прибыли.

Ответственность Доверительного управляющего заключается исключительно в ответственность доверительного управляющего перед Держателями облигаций на условиях Договора о доверительном управлении. Соответственно, Доверительный управляющий не делает представлений и не принимает на себя любую ответственность за действительность или осуществимость Облигаций или за выполнение Банком его обязательств в соответствии или в отношении Облигаций или Договора о доверительном управлении, в зависимости от обстоятельств.

*(b) Использование полномочий и дискреционного права*

В связи с использованием любых полномочий, обязанностей, прав или дискреционных прав (включая те права, которые указаны в данных Условиях и Договоре о доверительном управлении, но не ограничиваясь ими), Доверительный управляющий учитывает интересы Держателей облигаций как класса и, в частности, не учитывает последствия такого использования для отдельных Держателей облигаций, вытекающие из того, что они для любой цели проживают или имеют постоянное место жительства в юрисдикции любой отдельной территории или юрисдикции налогообложения, или иным образом связаны с такой юрисдикцией или подчиняются ей. Доверительный управляющий не имеет права требовать и любой Держатель облигаций не имеет права требовать от Банка (в случае какого-либо Держателя облигаций), Доверительного управляющего любого возмещения убытков или платежа в отношении любого налога, вытекающие из любого такого использования для отдельных Держателей облигаций.

*(c) Приведение в исполнение; Право на предположение*

Доверительный управляющий вправе в любое время по своему усмотрению и без уведомления начать такое судебное разбирательство, которое он считает подходящим для приведения в исполнение его права в соответствии с Договором о доверительном управлении в отношении Облигаций, но он не обязан делать это, только если:

- (i) он не получил письменное требование об этом от держателей по крайней мере одной пятой основной суммы непогашенных Облигаций или не получил указание сделать так посредством какого-либо Внеочередного решения; и
- (ii) он не получил возмещения убытков или ему не предоставили обеспечение или авансовые выплаты к его удовлетворению.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе в любое время или при вынесении решения в соответствии с настоящими Условиями или Договором о доверительном управлении действовать исходя из заключения или рекомендации или информации, полученной от любого эксперта, аудитора, адвоката или профессиональной компании, без дополнительного исследования или подтверждения. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает, что Доверительный управляющий вправе полагаться на

сертификаты и отчеты аудиторов независимо от того, содержит ли такой сертификат или отчет или любое письмо-соглашение или другой документ, подписанный Банком и аудиторами, любое ограничение ответственности (в денежной или иной форме) аудиторов, и также предусматривает, что ничто из содержащегося в таких документах не обязывает Доверительного управляющего заключать или соглашаться быть связанным условиями любого письма-соглашения или иного документа, подписанного Банком или любым таким аудитором. Если такое доказательство принимается в расчет, решение Доверительного управляющего является заключительным и связывающим все стороны, и Доверительный управляющий не будет нести ответственность за любые убытки, издержки, требования, иски, претензии, расходы или неудобства, вытекающие из действий таким образом.

До тех пор пока Доверительный управляющий фактически или явно не знает о противоположном, Доверительный управляющий вправе предположить, что любой Случай невыполнения обязательств или любое обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, выдачи какого-либо свидетельства и/или выполнения любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*), стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств, не наступил.

Договор о доверительном управлении предусматривает, что если от Банка требуется вручить Доверительному управляющему на основании Договора о доверительном управлении и при обстоятельствах, предусмотренных в нем, сертификат, подписанный двумя Директорами Банка о том, что не наступил и не продолжает действовать любой Случай невыполнения обязательств, событие или обстоятельство, которое могло бы, при направлении уведомления, по истечении времени, при выдаче свидетельства и/или выполнении любого другого требования, предусмотренного в Условии 11 (*Случаи невыполнения обязательств*) стать каким-либо Случаем невыполнения обязательств или иным нарушением Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий имеет право не принимать на себя ответственность полагаться на такие сертификаты. Доверительный управляющий не несет ответственность за контроль любых договоренностей и обязательств Банка, сформулированных в настоящих Условиях, и имеет право полагаться на информацию, предоставленную на основании настоящих Условий и Договора о доверительном управлении, и имеет право предположить, если только он не получил фактическое уведомление о противоположном, что Банк соблюдает все договоренности и обязательства, наложенные на него, соответственно, в силу настоящего документа и Договора о доверительном управлении.

(d) *Неспособность действовать*

Любой Держатель облигаций не имеет права возбуждать дело напрямую против Банка, если только Доверительный управляющий, который становится обязанным сделать это, не способен сделать это в течение разумного периода времени, и такая неспособность продолжается.

(e) *Отставка и увольнение*

Любой Доверительный управляющий вправе уйти в отставку в любое время, предоставив не менее чем за три месяца письменное уведомление Банку, без указания любой причины и не неся ответственности за любые издержки, вызванные таким уходом с должности, и Держатели облигаций вправе посредством Внеочередного решения снять с должности любого

Доверительного управляющего, при условии что уход или снятие с должности какой-либо единственной корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, не будет действительным до тех пор, пока не будет назначена корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, как правопреемник Доверительного управляющего. Если единственная корпорация, выступающая в роли доверительного управляющего, направляет уведомление об уходе с должности или вынесено какое-либо Внеочередное решение о ее снятии с должности, она приложит все разумные усилия для того, чтобы обеспечить назначение другой корпорации, выступающей в роли доверительного управляющего, в качестве Доверительного управляющего. В случае изменения любого Доверительного управляющего должны быть опубликованы два отдельных уведомления в двух популярных газетах, одна из которых выходит в Республике Казахстан, а другая в Люксембурге.

*(f) Замена*

Договор о доверительном управлении содержит положения о том, что Доверительный управляющий вправе (без согласия Держателей облигаций) согласиться на такие условия, которые он может указать для замены правопреемника Банка деятельности вместо Банка как эмитента и основного должника в отношении Облигаций и как основного должника в соответствии с Договором о доверительном управлении, с учетом всех соответствующих условий Договора о доверительном управлении, которые должны быть выполнены (включая безусловную гарантию Банка обязательства, принятого при замене). Не позднее чем через 14 дней после соблюдения вышеуказанных требований, Банк направляет уведомление об этом Держателям облигаций в соответствии с Условием 14 (*Уведомления*).

## 16. Дополнительные выпуски

Банк вправе время от времени, без согласия Держателей облигаций и в соответствии с Договором о доверительном управлении, создавать и выпускать дополнительные Облигации, имеющие такие же положения и условия, что и Облигации во всех отношениях (или во всех отношениях, за исключением первой выплаты процентов).

## 17. Возмещение убытков в валюте

Если любая сумма, причитающаяся с Банка в отношении Облигаций по Договору о доверительном управлении или любому приказу, или решению суда, вынесенному или оформленному в связи с ним, должна быть конвертирована из одной валюты (**“первая валюта”**), в которой такая сумма подлежит уплате в соответствии с настоящими Условиями, Договором о доверительном управлении или таким приказом или судебным решением, в другую валюту (**“вторая валюта”**) в целях предъявления или регистрации какого-либо требования или доказательства против Банка, получения какого-либо приказа или судебного решения в любом суде или ином судебном учреждении, или введения в действие любого приказа или судебного решения, вынесенного или оформленного в отношении Облигаций или в их отношении в соответствии с Договором о доверительном управлении, Банк возмещает каждому Держателю облигаций по первому письменному требованию от такого Держателя облигаций, адресованному Банку и врученному Банку или доставленному в Указанный офис Основного агента или Агента, у которого есть офис в Лондоне, любые издержки, понесенные в результате любого расхождения между курсом обмена, используемым с такой целью для конвертации рассматриваемой суммы из первой валюты во вторую валюту, и курса или курсов обмена, по которому такой Держатель облигаций может в ходе обычной деятельности купить первую валюту с помощью второй валюты при

получении суммы, уплаченной ему, при выполнении, в целом или частично, любого такого приказа, судебного решения, требования или доказательства. Настоящая гарантия возмещения убытков является отдельным и независимым обязательством Банка и является отдельным и независимым основанием для иска.

## 18. Закон о контрактах (Права третьих сторон) 1999 года

Какое-либо Лицо не имеет права приводить в исполнение любое положение или условие Облигаций в соответствии с Законом о контрактах (Права третьих сторон) от 1999 года, но это не влияет на права и средства защиты любого Лица, которые существуют или доступны отдельно от такого Закона.

## 19. Регулирующее законодательство; арбитраж и юрисдикция

### (a) Регулирующее законодательство

Договор о доверительном управлении, Облигации, Агентский договор и любые внедоговорные обязательства, вытекающие или связанные с ними, регулируются и истолковываются в соответствии с английским законодательством.

### (b) Арбитраж

Банк соглашается, что требование, спор и конфликт какого-либо характера, возникающий, вытекающий или связанный с Облигациями или Договором о доверительном управлении (включая какое-либо требование, спор или конфликт в отношении его существования, прекращения или действительности, или любых внедоговорных обязательств, вытекающих или связанных с Договором о доверительном управлении) (“Спор”), передается на рассмотрение и окончательно разрешается арбитражем по правилам Лондонского Международного Арбитражного Суда (“LCIA”) (“Правила”), которые в настоящее время находятся в силе и которые изменены настоящими Условиями, и такие Правила считаются включенными в настоящее Условие. Количество арбитров равняется трем, один из которых назначается Банком, один – Доверительным управляющим, и третий арбитр, который выступает в роли Председателя, назначается арбитрами, назначенными двумя сторонами, при условии, что если третий арбитр не был назначен в течение 30 дней с момента назначения арбитра второй стороной, такой третий арбитр назначается LCIA. Стороны и LCIA вправе назначать арбитров из числа граждан любой страны, независимо от того, является ли какой-либо стороной этот гражданин такой страны. Место проведения арбитража является Лондон, Англия, и языком арбитража является английский язык. Раздел 45 и 69 Закона об арбитраже от 1996 года не применяется.

### (c) Право выбора Доверительного управляющего

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для разрешения любого Спора (споров) на основании Условия 19(b) (*Арбитраж*), Доверительный управляющий по своему усмотрению вправе принять решение, направив письменное уведомление Банку о том, что такой Спор (споры) вместо этого будет передан на рассмотрение судов Англии, которые более подробно описаны в Условии 19(d) (*Юрисдикция*). После любого такого выбора любой арбитражный суд не обладает юрисдикцией в отношении такого Спора (споров).



(d) *Юрисдикция*

В том случае, если Доверительный управляющий вручает письменное уведомление о принятом решении в отношении любого Спора (споров) на основании Условия 19(c) (*Право выбора Доверительного управляющего*), Банк соглашается к выгоде Доверительного управляющего и Держателей облигаций, что суды Англии обладают юрисдикцией для слушания и вынесения решения по любому такому Спору (спорам) и, в этих целях, безотзывно подчиняется юрисдикции таких судов. С учетом Условия 19(b) (*Арбитраж*) ничто из содержащегося в настоящем Условии не ограничивает (или не истолковывается как ограничивающее) право Доверительного управляющего начать судебное разбирательство (“**Разбирательство**”) для разрешения любого Спора (споров) в любом другом суде компетентной юрисдикции, или начало такого Разбирательства в одной или более юрисдикций не препятствует Доверительному управляющему начать Разбирательство в любой другой юрисдикции (будь то одновременно или нет), если и в той мере, в которой это разрешено законом.

(e) *Удобный суд*

Банк безотзывно отказывается от любого возражения, которое у него может быть в настоящее время или в дальнейшем, в отношении судов Англии, которые были назначены как суды для слушания и разрешения любого Разбирательства, и соглашается не заявлять претензию требовать в ходе любого Разбирательства о том, что такой суд не является удобным или надлежащим судом.

(f) *Агент для вручения судебных документов*

Банк соглашается, что судебные документы, с которых начинаются любые Разбирательства, могут быть вручены ему посредством доставки в Law Debenture Corporate Services Limited, Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX или, если в другом месте, в его зарегистрированном офисе, который существует на тот момент времени. Если по любой причине у Банка нет такого агента в Англии, он незамедлительно назначит заменяющего агента для вручения судебных документов и уведомит в письменной форме Доверительного управляющего о таком назначении. Если такое лицо не назначено или перестает быть действительно назначенным для получения судебных документов по поручению Банка, Банк по первому письменному требованию Доверительного управляющего, назначает какое-либо дополнительное лицо в Англии для получения судебных документов по его поручению, и, в случае неспособности осуществления такого назначения в течение 15 дней, Доверительный управляющий имеет право назначить такое лицо, уведомив Банк в письменной форме. Ничто из содержащегося в настоящем документе не влияет на право вручения судебных документов любым другим способом, разрешенным законом.

(g) *Согласие с приведением в исполнение и т.п.*

Банк в целом согласился в отношении любых Споров (или Разбирательств в соответствии с Условием 19(d) (*Юрисдикция*)) на предоставление любого средства защиты или на выдачу любых судебных документов в связи с такими Спорами или Разбирательствами, включая (без ограничения) оформление, приведение в исполнение или совершение в отношении какого-либо имущества (независимо от его использования или предполагаемого использования) любого

приказа или судебного решения, которое может быть вынесено в ходе таких Разбирательств или в связи с такими Спорам.

*(h) Отказ от иммунитета*

В той мере, в которой Банк вправе в любой юрисдикции требовать для себя или своих соответствующих активов или доходов иммунитет от исков, судебного производства, ареста (будь то с целью приведения в исполнение до вынесения судебного решения или иным образом) или другого судебного процесса и в той мере, в которой такой иммунитет (будь потребованный или нет) может быть выдан банку или его активам или доходам в любой такой юрисдикции, Банк соглашается в связи с любыми Спорам или Разбирательствами не требовать такой иммунитет и полностью отказывается от такого иммунитета в максимально разрешенной законодательством такой юрисдикции мере.

### ДОПОЛНЕНИЕ 3 — УСЛОВИЯ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ, ОПЛАЧИВАЕМЫХ ЗА СЧЕТ ВЗЫСКАННЫХ СУММ

Облигации на сумму 978,059 Долларов США, с процентной ставкой 5,8 %, причитающиеся к оплате в 2020 году (**“Облигации”**, и это выражение включает любые дополнительные облигации, выпущенные на основании Условия 16 (*Дополнительные выпуски*) и образующие одну серию облигаций) АО “Альянс Банк” (**“Банк”**): (а) являются предметом договора о доверительном управлении от 25 марта 2010 года и выпущены в соответствии с ним, и пользуются его преимуществами (с вносимыми время от времени поправками и дополнениями, **“Договор о доверительном управлении”**) между Банком и BNY Corporate Trustee Services Limited в качестве доверительного управляющего (**“Доверительный управляющий”**, и такое выражение включает всех лиц, на тот момент времени назначенных в качестве доверительного управляющего для держателей Облигаций (**“Держатели облигаций”**) в соответствии с Договором о доверительном управлении) и (б) являются предметом договора о платежном агенте от 25 марта 2010 года (с вносимыми время от времени поправками и дополнениями, **“Агентский договор”**) между Банком, Доверительным управляющим, The Bank of New York Mellon в качестве основного агента по платежам и передаче (**“Основной агент по платежам и передаче”**; и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных агентов по платежам и передаче, назначаемых время от времени в связи с Облигациями), АО «ДБ HSBC Банк Казахстан» в качестве Казахстанского платежного агента (**«Казахстанский платежный агент»**, и такое выражение включает любого правопреемника и дополнительных Казахстанских платежных агентов, назначаемых время от времени в связи с Облигациями) и The Bank of New York Mellon (Люксембург) S.A. в качестве регистратора (**“Регистратор”**, и такое выражение включает любого правопреемника регистратора, назначаемого время от времени в связи с Облигациями).

Некоторые из положений настоящих Условий представляют собой сжатое изложение положений Договора о доверительном управлении и Агентского Договора, и таким образом зависят от подробных изложений упомянутых договоров. Держатели Облигаций обязуются соблюдать все применимые к ним положения Договора о доверительном управлении и Агентского Договора, с которыми они считаются ознакомленными. Копии Договора о доверительном управлении и Агентского Договора предоставляются для ознакомления в рабочее время по Указанному адресу Основного агента по платежам и передаче (согласно определению, содержащемуся в Агентском Договоре). Копии упомянутых договоров предоставляются также для ознакомления в рабочее время по юридическому адресу лица, являющегося на текущий момент Доверительным управляющим: One Canada Square, London E14 5AL, United Kingdom. Употребляемое в тексте слово **“Агенты”** указывает на Регистратора и Основного агента по платежам и передаче, а слово **“Агент”** – на любого из них.

#### 1. Определения

Термины, не определяемые в настоящих Условиях, имеют смысл, придаваемый им в Договоре о доверительном управлении. В целях настоящих Условий:

**“Адаптированные МСФО”** означает Международные стандарты финансовой отчетности, адаптированные в соответствии с требованиями АФН в отношении порядка подготовки финансовой отчетности банка для целей соответствующих регулятивных правовых норм;

**“Дата погашения”** означает дату, на которую приходится седьмая годовщина Даты выпуска;

**“Договор об управлении денежными средствами”** означает договор об управлении денежными средствами, заключенный в отношении Счета сумм к получению между Доверительным управляющим, Банком и Управляющим денежными средствами от 25 марта 2010 года;



**"Обремененное имущество"** означает все имущество и имущественные права Банка, подлежащие Обременению и Уступке (согласно определению, приведенному в пункте 2(с) "Обеспечение");

**"Основание для иска"** означает одно или несколько законных, правомерных или основанных на праве справедливости оснований для предъявления иска, который может быть исполнен в принудительном порядке Банком в юрисдикции Республики Казахстан, Великобритании или иной юрисдикции, в отношении любого Лица в связи с Казначейскими обязательствами США;

**"Полученный"** означает, в отношении получения тех или иных Взысканных сумм – полученный, взысканный, возмещенный или принятый Банком или от имени Банка каким бы то ни было образом; а применительно к Налоговым активам – получающий (на законных основаниях и в соответствии с иными применимыми нормами) финансовую выгоду от налоговых вычетов, получаемых Банком в отношении налогов, включая кредит, освобождение, уменьшение, зачет или возврат, осуществленный в счет тех или иных налоговых обязательств. Для целей настоящего определения, датой получения Банком упомянутой финансовой льготы в виде налоговых вычетов, причитающихся в счет того или иного налога, считается дата наступления срока уплаты Банком соответствующего налога в пользу соответствующего налогового органа в случае, если бы упомянутая финансовая льгота не была предоставлена (на законных основаниях и в соответствии с иными применимыми нормами);

**"Счет сумм к получению"** имеет определение, предусмотренное в Договоре о доверительном управлении;<sup>4</sup>

**"Пул займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП"** означает совокупность обеспеченных резервами займов и прочих активов (включая суммы, причитающиеся налоговым органам, агентам по сбору платежей и по ссудам, предоставленным связанным лицам, но за исключением ссуд, предоставленных клиентам за счет или под обеспечение средств Государственного финансирования) по состоянию на 31 мая 2009 года, имеющих отношение к клиентам Банка, классифицируемым как корпоративные клиенты, а также малые и средние предприятия, отраженные в Плане активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, в составе:

- (a) ссуд, предоставленных Банком корпоративным клиентам, общая непогашенная сумма которых составляет, примерно, 294 287 млн. тенге, и Чистая балансовая стоимость которых составляла по состоянию на 31 мая 2009 года, приблизительно, 43 080 млн. тенге;
- (b) ссуд, предоставленных клиентам Банка из числа малых и средних предприятий, общая непогашенная сумма которых составляет, примерно, 53 771 млн. тенге, и Чистая балансовая стоимость которых составляла по состоянию на 31 мая 2009 года, приблизительно, 12 528 млн. тенге;

**"Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП"** означает любые денежные средства, фактически полученные или взысканные Банком по активам, составляющим Пул займов,

---

<sup>4</sup> Для удобства читателей настоящего Проспекта, определение «Счет сумм к получению» в Договоре о доверительном управлении выглядит следующим образом: «Счет сумм к получению» означает счет, на который перечисляется Указанный процент всех Взысканных сумм, и который первоначально является счетом за номером 4562458401, открытый на имя Банка в Bank of New York Mellon, или как таковой, может время от времени перенумеровываться, переименовываться и заменяться вместе со своими суб-счетами.

предоставленных корпоративным клиентам и МСП, но только в части превышения этими суммами Чистой балансовой стоимости соответствующих активов, определенной по состоянию на 31 мая 2009 года. В расчет сумм полученных или взысканных Банком денежных средств включаются, по меньшей мере, нижеследующие:

- (i) суммы основной задолженности, процентов, эмиссионного дохода, штрафных санкций, процентов по просроченным платежам и аналогичные суммы, полученные в порядке взыскания, согласования или урегулирования;
- (ii) общая сумма денежных поступлений от принудительного исполнения или реализации любых гарантий или обеспечения, предоставленных в отношении упомянутых активов (включая полученные в порядке долевого участия, обременения, удержания, реализации обеспечения и прочих прав, равно как и требований, предъявленных или реализованных в отношении активов того или иного Лица), равно как и от реализации или иного распоряжения любых иных активов, полученных Банком как результат согласования или урегулирования;
- (iii) общая сумма денежных поступлений от реализации любых активов, входящих в состав Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП;
- (iv) финансовые преимущества, полученные Банком в результате достижения договоренности о зачете, неттинге, консолидации требования или аналогичных договоренностей в отношении подобных активов, выполнение которой влечет за собой получение Банком финансовой прибыли; а также
- (v) поступления Банку от каких бы то ни было страховых требований в отношении активов Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП.

При определении суммы Денежных средств, взысканных за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, сумма полученных / взысканных денежных средств определяется (i) по состоянию до вычета налогов, (ii) в разрезе отдельных активов так, чтобы все суммы, полученные в связи с каждым отдельным активом сверх его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года не уменьшались и не зачитывались бы в счет какой бы то ни было недостачи средств, полученных по какому бы то ни было другому активу, по которому не было получено никаких Взысканных сумм, если сумма денежных средств, полученных по этому другому активу, оказывается меньше его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года. В случае замены того или иного займа, входящего в состав Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, новым займом, подобная замена производится таким образом, чтобы в рамках упомянутого нового займа никаких новых сумм в кредит Банком предоставлено бы не было и сумма этого нового займа определяется, исходя из Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года;

**"Портфели однородных розничных займов"** означает совокупность пулов Розничных займов, предоставленных физическим лицам, сгруппированную в соответствии с требованиями АФН и внутренних документов Банка, состав которой приводится в определении термина "Пул розничных займов";

**«Дата выпуска»** означает 25 марта 2010 года;

**"Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств"** означает любые суммы (включая затраты, проценты и налоги) фактически взысканные Банком прямо или косвенно в результате того или иного судебного решения, соглашения или урегулирования, принятого или заключенного в связи с тем или иным

Разбирательством, страховым требованием или иным образом в связи с Основаниями для иска, включая денежные и прочие средства, полученные Банком в результате прямой или аукционной продажи, принудительного исполнения или иного осуществленного от имени Банка распоряжения любыми активами, правами, требованиями или предметами обеспечения, полученными банками в связи с упомянутыми Основаниями для иска;

**"Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года"** означает непогашенную сумму задолженности по займам и связанным с ними активами за вычетом резервов на компенсацию соответствующих займов и активов, рассчитанную в соответствии с требованиями АФН, применимыми по состоянию на 31 мая 2009 года, и указанную в Плане активов Облигаций, погашаемых за счет Взысканных сумм;

**"Разбирательство"** означает любое судебное, арбитражное или третейское разбирательство, а также меры, принимаемые в порядке подготовки к любому судебному, арбитражному или третейскому разбирательству в связи с теми или иными Основаниями для иска, включая, по меньшей мере, все методы альтернативного разрешения споров, на территории как Республики Казахстан, так и иных юрисдикций;

**"Опцион пут"** означает опцион, предусмотренный Условием 11(с) *"Погашение по выбору Держателей Облигаций"*, согласно которому от Банка может потребоваться погасить те или иные Облигации по выбору их Держателей;

**"Взысканные суммы"** означает Денежные средства, взысканные за счет Пула займов, предоставленных корпоративным клиентам и МСП, Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов и Суммы, взысканные в ходе судебных разбирательств;

**"План активов, оплачиваемых за счет Взысканных сумм"** означает балансовый отчет, составленный Банком по состоянию на 31 мая 2009 года в соответствии с Адаптированными МСФО с целью отслеживания Взысканных сумм;

**"Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм"** означает по отношению ко всем непогашенным Облигациям, а также всем Взысканным суммам, Полученным Банком за Период оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм – Указанный процент соответствующих Взысканных сумм, причитающийся в соответствии с Условием 7(b) *"Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм"*;

**"Период оплаты Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм"** означает каждый период, начиная с (и включая) (а) 1 марта 2010 года или (b) Даты платежа по тем или иным Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм (в зависимости об обстоятельств) и, заканчивая (не включая) следующей Датой платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм;

**"Базисная стоимость"** означает 978 059 000 Долларов США (капитализированная в соответствии с Условием 9 *"Базисная стоимость"*);

**"Остаточные суммы"** означает непогашенные Налоговые активы и ожидаемые в будущем Взысканные суммы по состоянию на Дату оценки или, в зависимости от обстоятельств, Дату расчетов по Опционам пут, наступающую до Даты оценки;

**"Розничные займы"** означает займы, предоставленные Банком физическим лицам;

**"Пул розничных займов"** означает все обеспеченные резервами Портфели однородных розничных займов, а также Розничные займы (включая задолженность по Розничным займам перед налоговыми органами, но исключая займы, выданные клиентами за счет или под обеспечение Государственного финансирования), выданные

Банком и отраженные в Плане активов Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, составленном по состоянию на 31 мая 2009 года. Общая непогашенная сумма Пула розничных займов составляет, примерно, 207 713 млн. тенге, а его Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года – приблизительно, 81 504 млн. тенге в нижеследующем составе:

(i) Портфель однородных розничных займов:

| <b>Портфель однородных розничных займов</b> | <b>Непогашенная сумма (Тенге)</b> | <b>Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года (Тенге)</b> |
|---|-----------------------------------|---|
| Автокредиты                                 | 7 900 000 000                     | 4 530 000 000   |
| Потребительские кредиты                     | 93 769 000 000                    | 49 735 000 000  |
| Кредиты по кредитным картам                 | 2 811 000 000                     | 1 780 000 000   |
| Кредиты сотрудникам                         | 92 000 000                        | 88 000 000  |
| <b>Промежуточный итог</b>                   | <b>104 572 000</b>                | <b>56 133 000 000</b>   |

(ii) Розничные займы, не входящие в состав Портфеля однородных розничных займов:

| <b>Непогашенная сумма</b> | <b>Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года</b> |
|---------------------------|---|
| 81 607 000 Тенге          | 25 371 000 Тенге  |

(iii) Суммы, причитающиеся агентам по сбору платежей:

| <b>Непогашенная сумма</b> | <b>Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года</b> |
|---------------------------|---|
| 21 534 000 Тенге          | 0   |

"Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов" означает все денежные суммы, фактически полученные или взысканные Банком по всем активам, входящим в состав Пула розничных займов (при том, что каждый Портфель однородных розничных займов считается отдельным активом), но только в той части, в какой упомянутые суммы превышают Чистую балансовую стоимость по состоянию на 31 мая 2009 года соответствующих активов. В расчет сумм полученных или взысканных Банком денежных средств включаются, по меньшей мере, нижеследующие суммы:

- (i) суммы основной задолженности, процентов, эмиссионного дохода, штрафных санкций, процентов по просроченным платежам и аналогичные суммы, полученные в порядке взыскания, согласования или урегулирования;
- (ii) общая сумма денежных поступлений от принудительного исполнения или реализации любых гарантий или обеспечения, предоставленных в отношении упомянутых активов (включая полученные в порядке долевого участия, обременения, удержания, реализации обеспечения и прочих прав, равно как и требований, предъявленных или реализованных в отношении активов того или

иного Лица), равно как и от реализации или иного распоряжения любых иных активов, полученных Банком как результат согласования или урегулирования;

- (iii) общая сумма денежных поступлений от реализации любых активов, входящих в состав Пула розничных займов;
- (iv) финансовые преимущества, полученные Банком в результате достижения договоренности о зачете, неттинге, консолидации требования или аналогичных договоренностей в отношении подобных активов, выполнение которой влечет за собой получение Банком финансовой прибыли; а также
- (v) поступления Банку от каких бы то ни было страховых требований в отношении активов Пула розничных займов.

При определении суммы Денежных средств, взысканных за счет Пула розничных займов, сумма полученных денежных средств определяется (i) по состоянию до вычета налогов, (ii) в разрезе отдельных активов так, чтобы все суммы, полученные в связи с каждым отдельным активом сверх его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года, не уменьшались и не зачитывались бы в счет какой бы то ни было недостачи средств, полученных по какому бы то ни было другому активу, по которому не было получено никаких Взысканных сумм, если сумма денежных средств, полученных по этому другому активу, оказывается меньше его Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года. В случае замены того или иного займа, входящего в состав Пула розничных займов, новым займом, подобная замена производится таким образом, чтобы в рамках упомянутого нового займа никаких новых сумм в кредит Банком предоставлено бы не было и сумма этого нового займа определяется, исходя из Чистой балансовой стоимости по состоянию на 31 мая 2009 года;

**"Право в отношении обеспечения"** означает право Доверительного управляющего в отношении обеспечения, предусмотренного в форме Счета сумм к получению и Договором об управлении денежными средствами согласно Пункту 4 (*Обеспечение*) Договора о доверительном управлении;

**"Указанный процент"** означает нижеследующие проценты нижеследующих Взысканных сумм и, в зависимости от обстоятельств, Налоговых активов:

- (i) Денежные средства, взысканные за счет 53%  
Пула займов, предоставленных  
корпоративным клиентам и МСП:
- (ii) Суммы, взысканные в ходе судебных 50%  
разбирательств:
- (iii) Денежные средства, взысканные за счет 0%  
Пула розничных займов:
- (iv) Налоговые активы: 50%

*при условии, что* при наступлении Соответствующего события, определяемого в Условии 11(c) (*Погашение по выбору Держателей Облигаций*), до Даты оценки:

- (A) для Держателей Облигаций, которые предпочтут Опцион пут, после Даты расчетов по Опциону пут Указанные проценты по непогашенным Облигациям будут равняться указанным в подпунктах с (i) по (iv) настоящего пункта, помноженным в каждом из случаев на процент непогашенных Облигаций, в отношении которых Опцион пут не будет выполнен; и

- (В) для целей определения суммы погашения, причитающейся держателю, исполняющему Опцион пут при наступлении Соответствующего события, Указанные проценты будут равняться пятидесяти процентам (50%), помноженным на процент непогашенных Облигаций, в отношении которых Опцион пут не будет выполнен;

"**Курс обмена с немедленным расчетом**" означает курс обмена с немедленным расчетом ("спот"), установленный АО «ДБ "HSBC Kazakhstan» (либо иным международно-признанным финансовым учреждением), для целей приобретения Долларов США в обмен на соответствующую валюту на 11:00 по алматинскому времени соответствующего дня;

"**Сделки с Казначейскими обязательствами США**" означает сделки, заключенные Банком и прочими лицами с 2006 по 2008 год в отношении Казначейских обязательств США на сумму, приблизительно, один миллиард сто миллионов (1 100 000 000) Долларов США, отраженные в Примечании 30 к аудированной сводной финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года;

"**Налоговые активы**" означает финансовые преимущества в виде уменьшения суммы налоговых обязательств Банка в связи с (i) резервами, сформированными на счетах Банка по Сделкам с Казначейскими обязательствами США, а также (ii) резервами по ссудам, предоставленным связанным сторонам. Сумма упомянутых финансовых преимуществ рассчитывается в нижеследующем порядке:

Сумма = {[налог, причитающийся к уплате до отнесения любых убытков 2009 года на будущие периоды – налог, причитающийся к уплате после отнесения убытков 2009 года на будущие периоды] x [(a+b)/(a+b+c-d)]} x 50%,

учитывая, что в целях расчета налогооблагаемой прибыли, любая прибыль от списания задолженности в порядке Реструктуризации из расчета налогооблагаемой прибыли исключается, и где:

a = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами по ссудам, предоставленным связанным сторонам в течение финансового года, оканчивающегося 31 декабря 2009 года;

b = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами по Сделкам с Казначейскими обязательствами США, заключенным в течение финансового года, оканчивающегося 31 декабря 2009 года;

c = любому уменьшению суммы налоговых обязательств в связи с резервами и расходами в связи со сделками, заключенными в финансовом году, оканчивающемся 31 декабря 2009 года;

d = сумме налоговых обязательств, связанных со списанием задолженности в порядке Реструктуризации; и

"**Дата оценки**" означает дату, приходящуюся на канун седьмой годовщины Даты выпуска.

## 2. Статус

- (b) *Статус до Даты оценки включительно*

Настоящее Условие 2(a) касается всех Облигаций, начиная с Даты выпуска включительно и заканчивая Датой оценки включительно, либо, если речь идет

об Облигациях, в отношении которых был исполнен Опцион пут – Датой расчета по Опциону пут.

- (i) Облигации представляют собою прямые, общие, безусловные, а также с учетом и в соответствии с Пунктом 4 (*Обеспечение*) Договора о доверительном управлении, а также Условием 6(b) (*Защита Права в отношении обеспечения*) и Условием 2(a)(ii) необеспеченные и ограниченные в отношении объема ответственности заемщика обязательства Банка. Облигации рассматриваются в любых случаях как равные обязательства без какого-либо преимущества (*pari passu*) друг перед другом.
  - (ii) Настоящим каждый из Держателей Облигаций заявляет о своем согласии с Банком в том, что, невзирая на любые иные условия выпуска Облигаций и положения Договора о доверительном управлении, все обязательства Банка перед Держателями Облигаций в отношении права регресса ограничиваются нижеследующим образом:
    - (A) каждый из Держателей Облигаций имеет право требования только в отношении Обремененного имущества и не имеет каких бы то ни было законных или иных прав в отношении каких бы то ни было иных активов Банка;
    - (B) размер сумм, причитающихся каждому из Держателей Облигаций по соответствующим обязательствам Банка, ограничивается наименьшим из нижеследующих значений: общей суммой всех причитающихся к уплате сумм в пользу соответствующего Держателя Облигаций, или общей суммой, полученных, реализованных и взысканных Банком (или от имени Банка) сумм в связи с Обремененным имуществом, в порядке принудительного исполнения Права в отношении обеспечения, равно как и иным образом; и
    - (C) если по завершению окончательного распределения дохода от принудительного исполнения Права в отношении обеспечения Доверительный управляющий подтвердит по абсолютному собственному усмотрению факт полной реализации Обремененного имущества и отсутствия каких бы то ни было денежных средств, оставшихся после его реализации, которые могли бы быть использованы для осуществления дальнейших выплат, соответствующий Держатель Облигаций не будет иметь к Банку каких бы то ни было дальнейших претензий в связи с не выплаченными таким образом суммами, а обязательства Банка по уплате этих сумм полностью аннулируются.
- (c) *Статус после Даты оценки*

Настоящее Условие 2(b) касается всех Облигаций после Даты оценки, а также Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут.

После Даты оценки (или, в зависимости от обстоятельств, Даты расчета по Опциону пут) Облигации представляют собой прямые, общие, безусловные, первоочередные, а также (с учетом и в соответствии с Условием 8.1(y) (*Запрет на создание обеспечения*)) Договора о доверительном управлении) необеспеченные обязательства Банка, расцениваемые наравне (*pari passu*) с

прочими настоящими и будущими необеспеченными обязательствами Банка за исключением обязательств, предпочтение которым должно быть отдано на основании обязательных положений действующего законодательства.

(d) *Обеспечение*

Настоящий пункт 2(с) касается всех Облигаций, начиная с Даты выпуска включительно, и заканчивая Датой оценки включительно, либо, если речь идет об Облигациях, в отношении которых был исполнен Опцион пут – до Даты расчета по Опциону пут.

В качестве долгосрочного обеспечения уплаты всех сумм, причитающихся по Облигациям, и с учетом положений пункта 2(а) (*Статус до Даты оценки включительно*), действуя в пользу Доверительного управляющего, себя самого и от имени Держателей Облигаций в соответствии с условиями Договора о доверительном управлении, Банк: предоставит в качестве постоянного обеспечения с полной гарантией права собственности все денежные суммы, находящиеся на Счете сумм к получению по состоянию на соответствующий момент времени; уступит с полной гарантией права собственности все права владения, пользования и распоряжения, имеющиеся у него в соответствии с Договором об управлении денежными средствами, а также в отношении Счета сумм к получению и всех перечисляемых с него сумм (что будет именоваться в дальнейшем ("**Обременение и уступка**").

При некоторых обстоятельствах Держатели Облигаций, владеющие, как минимум, двадцатью процентами (20%) основной суммы задолженности по непогашенным Облигациям, либо действующие путем принятия Чрезвычайного решения вправе потребовать от Доверительного управляющего (при условии выплаты ему возмещения, предварительной оплаты или обеспечения на приемлемых для него условиях) осуществления полномочий, предусмотренных Договором о доверительном управлении на случай Обременения и уступки.

### 3. **Форма выпуска, номинальная стоимость и право собственности**

(e) *Форма выпуска и номинальная стоимость*

Облигации выпускаются в зарегистрированной форме с порядковыми номерами и без вложенных процентных купонов. Номинальная стоимость Облигаций выпуска составляет 1 Доллар США, а также имеет другие значения, кратные 1 Доллару США (именуемые в дальнейшем собирательно "**разрешенный номинал**").

(f) *Право собственности*

Право собственности на Облигации переходит путем передачи с регистрацией, производимой в порядке, предусмотренном Условием 4 (*Регистрация*) и Условием 5 (*Передачи*). Держатели (согласно определению, приводимому ниже) любых Облигаций являются (за исключением случаев, предусмотренных законодательством или решениями судов компетентной юрисдикции) абсолютными законными владельцами соответствующих Облигаций во всех случаях (независимо от срока их погашения и уведомления о наличии каких бы то ни было прав третьих лиц в отношении владения, пользования и распоряжения упомянутыми Облигациями, включая право доверительной собственности, а также каких бы то ни было надписей на них (за исключением выполненных в установленном порядке передаточных надписей), равно как и уведомлений об утрате или краже этих Облигаций, имевшей место ранее) и ни



одно лицо не может понести никакой ответственности в связи с тем, что будет рассматривать их в качестве таковых.

В тексте настоящих Условий термин "**держатель**" означает лицо, на имя которого Облигации зарегистрированы в Реестре (согласно определению, приведенному ниже), либо, в случае совместной собственности – того из совместных собственников, чье имя указано в Реестре первым. Термины "**держатели**" и "**Держатели**" интерпретируются соответственно.

#### 4. Регистрация

Банк обязуется обеспечить ведение Регистратором реестра Облигаций (именуемого в дальнейшем "**Реестр**") по Указанному адресу Регистратора в соответствии с положениями Агентского Договора. В подтверждение права собственности на зарегистрированные Облигации, каждому Держателю Облигаций будет выпущен сертификат (именуемый в дальнейшем "**Сертификат Облигаций**"). Каждый Сертификат Облигаций будет иметь порядковый номер и идентификационный номер, под которым он будет зарегистрирован в Реестре.

#### 5. Передачи

(g) С учетом Условий 4(d) и 4(e), любая Облигация может быть передана полностью или частично путем сдачи соответствующего Сертификата держателей облигаций с должным образом оформленной и индоссированной формой передачи («**Форма передачи**»), в Указанном офисе Агента, вместе с таким доказательством, которое Регистратор или (в зависимости от обстоятельств) такой Агент могут разумно потребовать для подтверждения правового титула cedenta и полномочий физических лиц, которые совершили форму передачи; однако при условии, что какая-либо Облигация не может быть передана, если только основная сумма переданных Облигаций и (независимо от того, передаются ли все Облигации, принадлежащие какому-либо держателю, или нет) основная сумма остатка непередаваемых Облигаций является разрешенным номинальным значением. Форма передачи может быть получена у любого Агента и у Банка по требованию любого держателя.

(h) В течение пяти рабочих дней с момента представления Сертификата Облигаций в порядке, предусмотренном Условием 5(a), Регистратор регистрирует соответствующую передачу и предоставит каждому соответствующему держателю новый Сертификат Облигаций на основную сумму задолженности по переданным Облигациям по Указанному адресу Регистратора или, в зависимости от обстоятельств, Агента, либо направит его (по требованию и на риск соответствующего держателя) незастрахованным почтовым отправлением первого класса (при направлении за границу – авиапочтой) по адресу, сообщенному с этой целью соответствующим держателем. В настоящем Условии 5(b) термин "**рабочий день**" означает любой день, за исключением выпадающих на субботу и воскресенье, являющийся рабочим для коммерческих банков (в том числе, в части операций с иностранной валютой), расположенных в городе, где находится Указанный адрес Регистратора или, в зависимости от обстоятельств, Агента.

(i) Передача Облигаций будет осуществляться без обременения Регистратором или Агентом, но при условии компенсации Регистратору или, в зависимости от обстоятельств, Агенту, по его требованию сумм уплаченных им налогов и произведенных им прочих обязательных платежей, подлежащих уплате в связи с соответствующей передачей.

- (j) Держатели Облигаций не вправе требовать регистрации передачи в течение пятнадцати (15) дней, заканчивая датой наступления срока уплаты основной суммы задолженности или процентов по Облигациям.
- (k) Любая передача Облигаций, а также все записи, производимые Регистратором, осуществляются в соответствии с порядком передачи Облигаций, предусмотренным в приложении к Агентскому Договору, копия которого будет предоставляться для ознакомления в порядке, предусмотренном в преамбуле настоящих Условий. Упомянутый порядок может быть изменен Банком с предварительного письменного разрешения Доверительного управляющего и Регистратора. Копия действующего в настоящее время порядка будет бесплатно направлена Регистратором всем Держателям Облигаций, которые потребуют этого.

## **6. Обязательства**

Держатели облигаций будут получать выгоду от определенных обязательств, содержащихся в Договоре о доверительном управлении, относящихся помимо прочего к ограничениям на создание обеспечительных интересов, принятию задолженности, отчуждению активов и на выплату дивидендов. Кроме того, Банк изъясляет свое согласие на нижеследующее:

### **(l) Конверсия и платежи**

В течение десяти (10) Рабочих дней с момента получения Взысканных сумм, в результате чего общая нераспределенная Полученная Банком Взысканная сумма превысит эквивалент одного миллиона (1 000 000) Долларов США в одной или нескольких любых иностранных валютах, конвертировать Указанный процент упомянутых Взысканных сумм в Доллары США по курсу обмена с немедленным расчетом и поместить конвертированные таким образом денежные средства на Счет сумм к получению.

В настоящем Условии 6(a) (*Конверсия и платежи*) термин "Рабочий день" означает любой день, кроме субботы и воскресения, являющийся рабочим для коммерческих банков (в том числе, в части операций с иностранной валютой), расположенных в городах Алматы, Лондон и Нью-Йорк.

### **(m) Защита Права в отношении обеспечения**

Банк обязуется обеспечить постоянную и полную действительность Права в отношении обеспечения, возникшего на основании Договора о доверительном управлении. Кроме того, Банк обязуется не допускать действий и случаев бездействия, которые могут привести к существенному умалению Права в отношении обеспечения, возникшего на основании Договора о доверительном управлении. Банк не предоставляет каких бы то ни было прав в отношении Обремененного имущества третьим лицам, за исключением Доверительного управляющего, действующего от имени и в интересах Держателей Облигаций.

## **7. Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм**

Настоящее Условие 7 (*Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*) касается всех Облигаций, за исключением тех, в отношении которых был исполнен Опцион пут. Настоящее Условие 7 (*Уплата процентов и платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*) утрачивает силу в

отношении Облигаций, применительно к которым был исполнен Опцион пут, начиная с Даты расчета по Опциону пут.

(n) *Проценты*

(i) *Начисление процентов*

Проценты по Облигациям начисляются на непогашенную основную сумму задолженности (с учетом корректировок, внесенных согласно пункту 10(a) (*Корректировка основной суммы после Даты оценки*)), начиная с Даты погашения включительно по ставке пять целых восемь десятых процента (5,8%) годовых (именуемой в дальнейшем "**Ставка процентов**"), и выплачиваются за истекший период 25 марта каждого года (именуемым в дальнейшем "**Дата уплаты процентов**") с учетом положений пункта 8 (*Платежи*). Соответственно, первая Дата уплаты процентов наступает 25 марта 2018 года.

Каждый период, начиная с Даты погашения, включительно, или Даты уплаты процентов, и заканчивая следующей Датой уплаты процентов, исключительно, именуется "**Период начисления процентов**".

(ii) *Прекращение начисления процентов*

Начисление процентов по Облигациям прекращается с даты наступления срока окончательного погашения, за исключением случаев необоснованного отказа от оплаты основной суммы задолженности в установленный для этого срок, когда проценты продолжают начисляться по прежней ставке (как до, так и после принятия соответствующего судебного решения) до наступления наиболее раннего из следующих сроков: (i) даты получения всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями вплоть до этой даты, в пользу соответствующего Держателя Облигаций, либо (ii) дня, наступающего через семь дней после уведомления Держателей Облигаций Основным агентом по платежам и передаче или Доверительным управляющим о получении ими всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями, вплоть до упомянутого седьмого дня (с учетом каких бы то ни было неплатежей, имевших место впоследствии).

(iii) *Расчет суммы процентов за Период начисления процентов*

Сумма процентов, причитающихся по каждой из Облигаций за Период начисления процентов, рассчитывается по Ставке процентов применительно к основной сумме задолженности по этой Облигации с округлением результата до центов (и половины цента в большую сторону).

(iv) *Расчет суммы процентов за прочие периоды*

В случае начисления процентов за любой период, не являющийся Периодом начисления процентов, расчет производится исходя из презумпции календарного года продолжительностью триста шестьдесят (360) дней, состоящего из двенадцати (12) месяцев по тридцать (30) дней в каждом, а в случае неполного месяца – числа фактически истекших дней.

Результат определения Основным агентом по платежам и передаче суммы процентов, причитающихся в соответствии с Условием 7(a)(iii) (*Расчет Суммы процентов за Период начисления процентов*), имеет обязательную силу для всех сторон.

(o) *Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*

В течение периода времени с 1 марта 2010 года до Даты оценки, Банк обязуется произвести в пользу Держателей Облигаций Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, пропорционально задолженности перед Держателями Облигаций 25 марта, 25 июня, 25 сентября и 25 декабря каждого года (именуемыми в дальнейшем каждая "**Дата Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм**") *при условии, что:*

- (i) Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, будут производиться только при наличии на Счете сумм к получению достаточных для этого средств; и
- (ii) общая сумма осуществленных Банком Платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, не превысит исходной Базисной стоимости (в совокупности с Суммой капитализации, прибавляемой к Базисной стоимости, и капитализируемой в соответствии с Условием 9 (*Базисная стоимость*)) по состоянию на Дату соответствующего Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм.

По совершению того или иного Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, остаток Базисной стоимости (увеличенный путем капитализации) в части соответствующих Облигаций, уменьшается на сумму этого платежа, начиная с соответствующей Даты Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, за исключением случаев необоснованного отказа от совершения упомянутого платежа, когда соответствующая сумма остается непогашенной до даты фактического осуществления Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм. В случае сокращения остатка Базисной стоимости до нуля, дальнейших Платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, Банк не производит, а непогашенная на тот момент основная сумма задолженности подлежит погашению в полном объеме.

## 8. Платежи

(p) *Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*

Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, производятся со Счета сумм к получению в пользу Лиц, упомянутых в Реестре по состоянию на конец рабочего дня, приходящегося на Дату закрытия Реестра (согласно приведенному ниже определению), по представлению (а в случае частичного платежа – только по индоссированию) соответствующих Сертификатов Облигаций по Указанному адресу Регистратора или Агента.

(q) *Основная сумма*

Платежи в счет основной суммы задолженности по Облигациям будут производиться в пользу Лиц, упомянутых в Реестре по состоянию на конец рабочего дня, приходящегося на Дату закрытия Реестра (согласно приведенному ниже определению), по представлению (а в случае частичного

платежа – только по индоссированию) соответствующих Сертификатов Облигаций по Указанному адресу Регистратора или Агента.

(r) *Проценты*

Платежи в счет уплаты процентов, причитающихся по состоянию на Дату уплаты процентов, будут производиться в пользу Лиц, упомянутых в Реестре по состоянию на конец рабочего дня, приходящегося на Дату закрытия Реестра (согласно приведенному ниже определению), по представлению (а в случае частичного платежа – только по индоссированию) соответствующих Сертификатов Облигаций по Указанному адресу Регистратора или Агента. Выплата всех сумм, не предусмотренных в Условиях 8(a) (*Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*), 8(b) (*Основная сумма*) и 8(c) (*Проценты*), будут производиться в порядке, предусмотренном настоящими Условиями.

(s) *Дата регистрации*

Все платежи по Облигациям будут производиться в пользу Лиц, упомянутых в Реестре в качестве держателей по состоянию на конец рабочего дня (по Указанному адресу Регистратора) до наступления срока соответствующего платежа (именуемый в дальнейшем "**Дата регистрации**").

(t) *Платежи*

Все платежи по Облигациям, предусмотренные Условиями 8(a) (*Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*), 8(b) (*Основная сумма*) и 8(c) (*Проценты*), будут производиться безналичным переводом денежных средств на счет получателя в Долларах США, открытый в том или ином банке города Нью-Йорка.

(u) *Платежи, на которые распространяется налоговое законодательство*

Все платежи по Облигациям производятся во всех случаях при учете положений законодательства и прочих норм, действующих в месте платежа, без ущерба для положения Условия 12 (*Налогообложение*). С Держателей Облигаций не будут взиматься какие бы то ни было комиссии или сборы в связи с такими платежами.

(v) *Оплата в рабочий день*

В случае, если дата того или иного платежа по Облигациям приходится на день, не являющийся в месте оплаты рабочим, держатель соответствующих Облигаций утрачивает право на получение упомянутого платежа в этом месте и в причитающемся размере до следующего дня, являющегося в этом месте рабочим. Держатель Облигаций не имеет права на получение каких бы то ни было процентов и прочих платежей в связи с любой задержкой платежа, по причине выпадения установленной для него даты на день, не являющийся рабочим днем. В настоящем Услови 8(g) "*Оплата в рабочий день*" термин "**рабочий день**" означает любой день, являющийся рабочим (в том числе, в части операций с иностранной валютой) для банков, расположенных в городе Нью-Йорке, а в случае предъявления к оплате (или, при частичной оплате – индоссирования) Сертификата Облигаций – по месту его предъявления (или, в зависимости от обстоятельств – индоссирования).

(w) *Агенты*

Действуя в соответствии с Агентским Договором и в связи с Облигациями, Агенты выступают исключительно в качестве агентов Банка и (в рамках, предусмотренных настоящим Дополнительным информационным меморандумом) Доверительного управляющего, в связи с чем не принимают на себя перед Держателями Облигаций каких бы то ни было обязательств и не вступают с ними в отношения поручения или доверительного управления имуществом. Банк оставляет за собой право в любой момент прекратить (с предварительного письменного одобрения Доверительного управляющего) полномочия любого из Агентов и назначить вместо него другого основного агента по платежам и передаче или регистратора, а также дополнительных агентов, при условии, что при этом Банк обязуется постоянно иметь основного агента по платежам и передаче с указанным адресом в одном из государств-членов Европейского Сообщества, не обязанного удерживать налоги в соответствии с директивой ЕС 2003/48/ЕС, равно как и иной директивой Европейского Сообщества, принятой во исполнение решений заседания Совета министров финансов и экономики ЕС от 3 июня 2003 года о налогообложении дохода в форме сбережений, и иными законодательными актами, принятыми во исполнение упомянутой директивы, а также регистратора. В случае изменения личности любого из Агентов, равно как и их соответствующих Указанных адресов, Держатели Облигаций уведомляются об этом незамедлительно в порядке, предусмотренном Условием 17 "*Уведомления*".

9. **Базисная стоимость**

Настоящее Условие 9 (*Базисная стоимость*) касается всех Облигаций, за исключением тех, в отношении которых был исполнен Опцион пут. Положения настоящего пункта 9 "*Базисная стоимость*" перестают действовать применительно к Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, начиная с Даты расчета по Опциону пут.

(x) *Капитализация*

Остаток Базисной стоимости капитализируется, начиная с 1 марта 2010 года до Даты оценки по ставке 3,4% годовых (именуемой в дальнейшем "**Коэффициент капитализации**") 25 марта, 25 июня, 25 сентября и 25 декабря каждого года (именуемыми в дальнейшем каждая "**Дата начисления Суммы капитализации**"), с суммой, капитализированной таким образом за год именуемой в дальнейшем "**Сумма капитализации**", за исключением того, что первая Дата начисления суммы капитализации приходится на 25 июня 2010 года. По завершению очередного Периода начисления Суммы капитализации, в течение периода с Даты выпуска до Даты оценки, Сумма капитализации, начисленная по Облигациям в течение Периода начисления Суммы капитализации, капитализируется автоматически и прибавляется к остатку Базисной стоимости в части соответствующих Облигаций. Любая начисленная таким образом Сумма капитализации входит после этого в состав Базисной стоимости в части соответствующих Облигаций и рассматривается в качестве таковой.

Каждый период времени, начиная с 1 марта 2010 года (включительно) или с Даты расчета Суммы капитализации (включительно) и заканчивая следующей Датой начисления Суммы капитализации исключительно, именуется в тексте "**Период начисления Суммы капитализации**".

(y) *Прекращение начисления Суммы капитализации*

Начисление Суммы капитализации прекращается начиная с Даты оценки, за исключением случаев необоснованного отказа от осуществления тех или иных платежей, причитающихся по Облигациям до Даты оценки, в коем случае Сумма капитализации продолжает начисляться по ставке три целых четыре десятых процента (3,4%) годовых (как до, так и после судебного решения) до наступления наиболее раннего из следующих сроков: (i) даты уплаты всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями вплоть до этой даты, в пользу соответствующего Держателя Облигаций, либо (ii) дня, наступающего через семь дней после даты уведомления Держателей Облигаций Основным агентом по платежам и передаче или Доверительным управляющим о получении ими всех сумм, причитающихся в связи с соответствующими Облигациями вплоть до упомянутого седьмого дня (иначе как в части каких бы то ни было неплатежей, имевших место впоследствии).

(z) *Расчет Суммы капитализации за Период начисления Суммы капитализации*

Сумма капитализации в части каждой Облигации за любой Период начисления Суммы капитализации рассчитывается путем умножения Коэффициента капитализации на остаток Базисной стоимости соответствующей Облигации с последующим делением полученного результата на четыре (4) и округлением окончательной суммы до центов (и половины цента в большую сторону), при условии, что Сумма капитализации за первый Период начисления процентов составит 10,77 Долларов США в расчете на каждый 1 Доллар США номинальной суммы основной задолженности по этой Облигации.

(aa) *Расчет Суммы капитализации за прочие периоды*

При необходимости произвести расчет Суммы капитализации за тот или иной период, не являющийся Периодом начисления Суммы капитализации, таковой будет производиться, исходя из презумпции календарного года продолжительностью триста шестьдесят (360) дней, состоящего из двенадцати (12) месяцев по тридцать (30) дней в каждом, а в случае неполного месяца – числа фактически истекших в нем дней.

При отсутствии явной ошибки, результат определения Основным агентом по платежам и передаче суммы процентов, причитающихся в соответствии с Условием 9(с) (*Расчет Суммы капитализации за Период начисления Суммы капитализации*), имеет обязательную силу для всех сторон.

## 10. Оценка

(bb) *Корректировка основной суммы задолженности после Даты оценки*

При наличии Облигаций, не погашенных по состоянию на Дату оценки, оценка Остаточных сумм будет производиться на Дату оценки независимым оценщиком с общепризнанной профессиональной репутацией, назначенным Банком с одобрения Доверительного управляющего. Оценка будет производиться методом дисконтирования денежных потоков, а в случае с Налоговыми активами, также принимая во внимание объем денежных средств, полученных по Налоговым активам за период с 31 мая 2009 года до Даты оценки включительно, а также потенциальных дополнительных финансовых преимуществ, ожидаемых к получению в связи с упомянутыми Налоговыми активами после Даты оценки.

После Даты оценки общая непогашенная сумма основной задолженности по Облигациям будет корректироваться во всех случаях (включая предусмотренные Условием 11 ("*Погашение и покупка*") до соответствия наименьшей из следующих сумм: (i) остатку Базисной стоимости (включая Сумму капитализации), или (ii) сумме равной: 978 059 Долларов США плюс соответствующим Указанным процентам Остаточных сумм. Основная сумма задолженности по Облигациям после подобной корректировки именуется "**Скорректированная сумма основной задолженности**".

(cc) *Оценка на Дату расчета по Опциону пут*

В случае наступления Соответствующего события до Даты оценки, оценка Остаточных сумм для определения размера сумм, причитающихся Держателям Облигаций, намеренным исполнить Опцион пут, будет производиться Датой расчета по Опциону пут независимым оценщиком с общепризнанной профессиональной репутацией, назначенным Банком с одобрения Доверительного управляющего. Оценка будет производиться методом дисконтирования денежных потоков, а в случае с Налоговыми активами, также, принимая во внимание объем денежных средств, полученных по Налоговым активам за период до Даты расчета по Опциону пут включительно, а также потенциальных дополнительных финансовых преимуществ, ожидаемых к получению в связи с упомянутыми Налоговыми активами после Даты расчета по Опциону пут.

По наступлению Даты расчета по Опциону пут, непогашенная сумма основной задолженности по Облигациям, в отношении которых Опцион пут исполнен не был, а также остаток Базисной стоимости будут уменьшены пропорционально доле Облигаций, в отношении которых не был исполнен Опцион пут.

## 11. Погашение и покупка

Положения Условий 11(a) (*Погашение по установленному графику*) и 11(b) (*Использование Избытка денежных средств*) касаются только Облигаций, в отношении которых не был исполнен Опцион пут.

(dd) *Погашение по установленному графику*

Скорректированная сумма основной задолженности погашается тремя равными ежегодными взносами 25 марта каждый год, первый из которых будет выплачен 25 марта 2018 года, а последний 25 марта 2020 года. Непогашенная сумма основной задолженности по каждой Облигации будет уменьшаться таким образом на сумму очередного взноса (включая суммы, уплачиваемые в порядке, предусмотренном Условием 11(b) (*Использование Избытка денежных средств*)) датой его уплаты, за исключением случаев необоснованного отказа от оплаты по предъявлению Облигации, когда соответствующая сумма будет оставаться непогашенной до даты ее фактической уплаты.

(ee) *Использование Избытка денежных средств*

Согласно Договору о доверительном управлении, начиная с Даты погашения любой избыток денежных средств (размер которого устанавливается в приведенном ниже порядке) обращается в счет погашения основной суммы задолженности по непогашенным Облигациям. Расчет суммы избытка денежных средств и его использование для погашения задолженности производятся один раз в шесть месяцев в предусмотренном ниже порядке.



В целях расчета избытка денежных средств, на основании последней годовой и полугодовой сводной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с Адаптированными МСФО, в течение одного месяца с момента окончания первого после Даты погашения финансового полугодия будет составлен, направлен Доверительному управляющему и опубликован на сайте Банка в интернете отчет о движении денежных средств. Затем подобный отчет будет составляться и публиковаться упомянутым образом в конце каждого финансового года.

Расчет избытка денежных средств производится по нижеследующей формуле.

$$\text{Избыток денежных средств} = 50\% \times (B - C),$$

где

B = сумме, показанной в упомянутом выше отчете о движении денежных средств как "поступление денежных средств от основной деятельности до изменения состава оборотных средств и краткосрочных обязательств", а

C = сумме денежных средств, необходимой для удовлетворения прогнозируемой потребности Банка в средствах для осуществления основной деятельности на протяжении ближайших трех месяцев, превышающей, при этом, сумму, определенную с помощью установленного АФН на соответствующий момент времени коэффициента достаточности капитала, в 1,1 раза.

(с) *Погашение по выбору Держателей Облигаций*

За исключением случаев предварительного исключения применимости настоящего пункта 11(с) "*Погашение по выбору Держателей Облигаций*" к Соответствующему событию Чрезвычайным решением Держателей Облигаций, по наступлению того или иного Соответствующего события (определение которому дается ниже) Банк обязуется незамедлительно, но в любом случае не позднее пяти Рабочих дней, уведомить Держателей Облигаций о его наступлении (то есть, произвести "**Уведомление о Соответствующем событии**"), с направлением копии Уведомления о Соответствующем событии Доверительному управляющему, в порядке, предусмотренном пунктом 17 "*Уведомления*" настоящего Дополнительного информационного меморандума. В упомянутом Уведомлении должна быть указана дата (отстоящая от даты Уведомления о Соответствующем событии не менее чем на тридцать (30) и не более чем на шестьдесят (60) дней, именуемая в дальнейшем "**Дата расчета по Опциону пут**"), в день, в который Банк обязуется произвести по выбору любого из Держателей Облигаций погашение любой Облигации в предусмотренном ниже порядке.

(i) Если Соответствующее событие происходит до Даты оценки:

(A) если разность C – D больше или равна нулю, сумма, причитающаяся по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, рассчитывается нижеследующим образом: [наименьшее из (I) Указанного процента Остаточных сумм или (II) остатка Базисной стоимости x процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут + [(C-D) x процент Облигаций, в отношении которых Опцион пут исполнен не был]; либо

- (B) если разность  $C - D$  меньше нуля, сумма, причитающаяся по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, определяется как наименьшее из (I) Указанного процента Остаточных сумм или (II) остатка Базисной стоимости  $x$  процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут;

где

$C = 50\% \times$  Денежные средства, взысканные за счет Пула розничных займов до Даты расчета по Опциону пут;

$D = \Sigma \{ [4.7\% \times (\text{число дней в каждом году}/360)] \times$  сумму задолженности, не погашенной по Дисконтным облигациям по состоянию на Дату выпуска, каждую ее годовщину до наступления Даты расчета по Опциону пут, а также в день, соответствующий Дате расчета по Опциону пут};

при том, что каждый год начинается Датой выпуска или ее годовщиной, а заканчивается датой, предшествующей первой или, в зависимости от обстоятельств, следующей годовщине этой даты (в коем случае продолжительность календарного года принимается равной тремстам шестидесяти (360) дням), либо Датой расчета по Опциону пут (в коем случае в расчет принимается действительное число дней, фактически прошедших с начала соответствующего года до Даты расчета по Опциону пут), в зависимости от того, какая из упомянутых дат наступит раньше, за исключением того, что

- I. сумма  $(x)$   $C \times$  процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут и  $(y)$  Указанного процента чистой приведенной стоимости Денежных средств, взысканных за счет Пула розничных займов, ожидаемой по состоянию на Дату расчета по Опциону пут, не должна превышать процента Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут  $x$  на чистую приведенную стоимость семи гипотетических процентных выплат в размере четырех целых семи десятых процента (4,7%) непогашенной суммы основной задолженности по Облигациям по состоянию на первую годовщину Даты выпуска и шесть последующих годовщин; а также, что
- II. сумма  $(x)$  Платежей по Облигациям, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, произведенных по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, до Даты расчета по Опциону пут, и  $(y)$  Остаточных сумм, уплаченных по Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, не должна превышать произведения Базисной стоимости на процент Облигаций, в отношении которых был исполнен Опцион пут; и
- (ii) если Соответствующее событие происходит до Даты оценки включительно, сумма, причитающаяся по непогашенным Облигациям, в отношении которых был исполнен Опцион пут, должна равняться Скорректированной сумме основной задолженности.

Для того чтобы исполнить Опцион пут, держатель Облигации должен передать на хранение тому или иному Агенту по платежам не менее, чем за пятнадцать (15) дней до Даты расчета по Опциону пут соответствующий Сертификат облигаций и заполненное в установленном порядке по форме, предоставленной соответствующим Агентом, уведомление об исполнении Опциона пут (именуемое в дальнейшем "**Уведомление об исполнении Опциона пут**"). Переданный на хранение вместе с заполненным в установленном порядке Уведомлением об исполнении Опциона пут в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 11(с) "*Погашение по выбору Держателей Облигаций*", Сертификат облигаций может быть отозван при условии, что в случае предъявления после наступления Даты расчета по Опциону пут любой из соответствующих Облигаций к немедленной оплате, либо в случае необоснованного отказа от погашения по представлению соответствующего Сертификата облигаций Датой расчета по Опциону пут, упомянутый Сертификат облигаций (без ущерба для исполнения Опциона пут) возвращается держателю незастрахованным почтовым отправлением первого класса (в случае направления за рубеж – авиапочтой) по адресу, указанному соответствующим Держателем Облигаций в соответствующем Уведомлении об исполнении Опциона пут. Доверительный управляющий не несет ответственности за отслеживание Соответствующих событий и, не получив письменного уведомления об ином, вправе считать, что никакого Соответствующего события не произошло. В случае если Соответствующее событие произойдет, но Уведомление о Соответствующем событии произведено Банком не будет, упомянутое уведомление будет считаться произведенным Банком с указанием Даты расчета по Опциону пут датой, отстоящей от даты Соответствующего события на шестьдесят (60) дней вперед, если таковая не выпадает на Рабочий день, в коем случае Дата расчета по Опциону пут переносится на следующий Рабочий день.

(d) *Покупка*

Банк вправе в любое время приобретать и обеспечивать приобретение от своего имени другими лицами любых Облигаций на регулируемом, равно как и на нерегулируемом рынке по любой цене. Приобретенные таким образом Облигации могут, по усмотрению Банка, храниться или перепродаваться (при условии соблюдения действующего законодательства), равно как и предъявляться к аннулированию в порядке, предусмотренном пунктом 11(е) "*Аннулирование Облигаций*" настоящего Дополнительного информационного меморандума. Любые приобретенные таким образом Банком и находящиеся в его распоряжении Облигации не дают их держателю права голосовать на каких бы то ни было собраниях Держателей Облигаций и не считаются для целей определения кворума подобных собраний непогашенными.

(e) *Аннулирование Облигаций*

Все Облигации, погашаемые или предъявленные к аннулированию в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 11(е) "*Аннулирование Облигаций*", подлежат аннулированию и не могут быть выпущены повторно, равно как и перепроданы.

(f) *Определения*

При использовании в настоящем пункте 11 "*Погашение и покупка*":

**"Уставный капитал"** означает по отношению к тому или иному Лицу любые выпущенные к настоящему моменту, равно как и в будущем, акции, доли участия, права на покупку, варранты, опционы и иные аналогичные им инструменты участия в акционерном капитале той или иной компании (независимо от их наименования), равно как и все аналогичные им доли участия в Лицах, иных, чем компании;

**"Контроль"** означает применительно к тому или иному физическому или юридическому лицу либо предприятию осуществление или возможность осуществления им контроля над тем или иным другим юридическим или физическим лицом либо предприятием на основании:

- (i) права собственности в отношении большинства голосов в этом предприятии;
- (ii) прямого или косвенного участия в нем в качестве участника, акционера, товарища, равно как и в ином аналогичном качестве, с правом назначать или увольнять большую часть совета директоров этого предприятия;
- (iii) права оказывать или фактического оказания на это предприятие преобладающего влияния:
  - (A) в силу положений его устава или иного аналогичного документа; либо
  - (B) на основании того или иного договора;
- (iv) статуса участника, акционера, товарища, равно как и иного аналогичного лица, контролирующего большинство голосов в собрании этого предприятия на основании договоренности с другими участниками, акционерами, товарищами и иными аналогичными лицами;

термины **"Контролируемый"** и **"Контролирующий"** имеют соответствующие значения;

**"Рейтинговое агентство"** означает агентство "Стэндард энд Пуэрз" (Standard & Poors) (именуемое в дальнейшем "**S&P**") и его правопреемников, агентство "Мудиз Инвесторз Сервис Инк." (Moody's Investors Service Inc.) (именуемое в дальнейшем "**Moody's**") и его правопреемников, либо агентство "Фитч Рейтингз Лтд." (Fitch Ratings Ltd.) (именуемое в дальнейшем "**Fitch**") и его правопреемников;

**"Соответствующее событие"** считается произошедшим в случае, если:

Правительство Республики Казахстан, (i) выступающее в лице АО Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына" (именуемого в дальнейшем "**Самрук-Казына**") или иное учреждение или юридическое лицо, контролируемое Правительством Республики Казахстан, перестает являться владельцем, как минимум, пятидесяти одного процента (51%) Уставного капитала Банка, равно как и контролировать его каким бы то

ни было иным образом, (ii) перестает являться владельцем, как минимум, пятидесяти одного процента (51%) Уставного капитала Самрук-Казыны, равно как и контролировать его каким бы то ни было иным образом, за исключением случаев, когда Лицо, которому передается не менее пятидесяти одного процента (51%) Уставного капитала Банка или Самрук-Казыны (или иных инструментов Контроля над ними) является на момент подобной передачи банком или иным финансовым учреждением, уполномоченным компетентным органом власти для приема вкладов и имеющим долгосрочный кредитный рейтинг S&P не ниже:

- (A) "А-", на случай, если Соответствующее событие произойдет до годовщины Даты выпуска в 2012 году;
- (B) "BBB", на случай, если Соответствующее событие произойдет после годовщины Даты выпуска в 2012 году;

либо эквивалентного рейтинга другого Рейтингового агентства на соответствующий момент времени, при условии, что заключение того или иного договора о передаче управления Банком третьему лицу (именуемому в дальнейшем "управляющий") в связи с приобретением упомянутым управляющим и его Аффилированными лицами того или иного Уставного капитала (как одновременно с подобной передачей, так и в другое время), не влекущее за собой утраты Правительством Республики Казахстан права собственности в отношении не менее пятидесяти одного процента (51%) Уставного капитала Банка, равно как и Контроля над ним, осуществляемого на иных основаниях, не является Соответствующим событием, в случае:

- (I) предоставления Доверительному управляющему, Директору от Кредиторов-Акционеров и Директору от Кредиторов приемлемого для них по форме и содержанию экспертного заключения консультанта по правовым вопросам с общепризнанной профессиональной репутацией о том, что договор о передаче управления в связи с одновременным или осуществленным в иное время приобретением того или иного Уставного капитала управляющим или его Аффилированными лицами не влечет за собой утрату Правительством Республики Казахстан прямого или косвенного Контроля над Банком, ответственности за большую часть хозяйственных рисков и/или прав в отношении большей части доходов Банка при сохранении у Правительства Республики Казахстан возможности осуществлять права мажоритарного акционера (в том числе, касательно назначения директоров) прямым или косвенным образом единолично;
- (II) утверждения размера и формы вознаграждения, комиссии или иной компенсации, причитающейся управляющему, Квалифицированным большинством членов Совета директоров; а также (III) утверждения кандидатуры управляющего (как первоначального, так и назначаемого

взамен предыдущего), а также условий его назначения Простым большинством членов Совета директоров.

## 12. Налогообложение

### (а) *Налогообложение*

Все Платежи по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, равно как и платежи в счет основной суммы и процентов по Облигациям, осуществляются без каких бы то ни было вычетов и удержаний в счет налогов, сборов, определений и прочих государственных обременений какого бы то ни было рода, взимаемых или удерживаемых Правительством Республики Казахстан или на территории Республики Казахстан, равно как и иной юрисдикции где производится соответствующий платеж, и, в любой случае, любого органа власти схожей юрисдикции, обладающего полномочиями в части налогообложения (именуемых в дальнейшем "**Налоговая юрисдикция**"), если подобное взимание или удержание не производится в соответствии с требованиями законодательства, в коем случае Банк обязуется выплачивать дополнительные суммы таким образом, чтобы обеспечить получение Держателями Облигаций причитающихся им сумм без каких бы то ни было вычетов и удержаний. Однако упомянутые дополнительные суммы не подлежат выплате по каким бы то ни было Облигациям:

- (i) предъявленным к оплате держателем, имеющим обязательства по уплате соответствующих налогов, сборов, определений и прочих государственных обременений, как самостоятельно, так и другими лицами от его имени в связи с соответствующими Облигациями на основании наличия в прошлом или настоящем той или иной связи между ним (равно как и его доверенными лицами, агентами, бенефициарами, участниками или акционерами, если держатель представляет собой товарищество, компанию, доверительное управление или имущество) и соответствующей Налоговой юрисдикцией, включая, по меньшей мере, наличие у упомянутого держателя (равно как и у его доверенного лица, агента, бенефициара, участника или акционера) статуса гражданина или резидента этой юрисдикции, осуществляющего или осуществлявшего на ее территории коммерческую деятельность или имеющего либо имевшего на ней постоянное представительство помимо владения соответствующими Облигациями;
- (ii) предъявленными (в случае с Облигациями, оплачиваемыми за счет Взысканных сумм, или оплаты основной суммы задолженности с процентами при погашении) к оплате более чем через тридцать (30) дней после Соответствующей даты, за исключением случаев, когда соответствующий держатель имеет право на получение подобных дополнительных сумм, представив соответствующие Облигации к оплате в последний день упомянутого тридцатидневного периода;
- (iii) принадлежащим держателям, являющимся доверенными лицами или товариществами, либо иными лицами, не относимыми к категории единоличных владельцев-выгодоприобретателей соответствующих платежей, в той части, в какой упомянутые платежи должны быть включены в состав налогооблагаемой прибыли того или иного владельца-выгодоприобретателя или управляющего имущества в отношении упомянутого доверенного лица, участника упомянутого

товарищества или владельца-выгодоприобретателя, который не имел бы права на получение дополнительных сумм, будь он держателем соответствующих Облигаций.

В случае невозможности принудительно исполнить вышеописанное обязательство Банка по уплате дополнительных сумм, Банк обязуется выплатить держателям Облигаций (с учетом исключений, предусмотренных пунктами (i), (ii) и (iii)), получившим платежи с упомянутыми выше вычетами или удержаниями, по их письменному требованию (с учетом исключений, предусмотренных пунктами (i), (ii) и (iii)) и при условии предоставления обоснованно необходимых подтверждающих документов, сумму, равную вычтенной или удержанной упомянутым выше образом, так, чтобы в результате соответствующие держатели получили сумму, не меньшую той, которую они получили бы в отсутствие подобных вычетов и удержаний. Любые платежи, совершенные в соответствии с настоящим абзацем, считаются платежами в счет дополнительных сумм.

В случае возникновения у Банка предусмотренного законом обязательства по осуществлению тех или иных вычетов и удержаний из каких бы то ни было сумм, причитающихся с него в соответствии с настоящим документом (либо в случае изменения ставок и коэффициентов для расчета подобных вычетов и удержаний впоследствии), Банк обязуется незамедлительно уведомить об этом Доверительного управляющего в письменной форме и в течение тридцати (30) дней после осуществления им платежа в пользу соответствующего органа власти предоставить Доверительному управляющему письменное подтверждение этого платежа в размере всех сумм, которые должны были быть вычтены или удержаны в связи со всеми соответствующими Облигациями.

(b) *Соответствующая дата*

При использовании в тексте настоящих Условий термин "**Соответствующая дата**" означает по отношению к той или иной Облигации дату наступления срока платежа по ней либо (в случае необоснованного отказа от уплаты той или иной причитающейся по ней суммы) дату произведенного в установленном порядке уведомления Держателей Облигаций о том, что в случае следующего предъявления Облигации к оплате согласно настоящим Условиям, соответствующий платеж будет осуществлен (при условии, что платеж, причитающийся по упомянутому предъявлению, был осуществлен фактически).

(c) *Дополнительные суммы*

Любое содержащееся в тексте настоящих Условий упоминание о Платежах по Облигациям, оплачиваемым за счет взысканных сумм, осуществленных в счет погашения основной задолженности или процентов, интерпретируется как указывающее также на дополнительные суммы, причитающиеся в связи с упомянутыми Платежами согласно пункту 12 "*Налогообложение*" или иному обязательству, принятому согласно Договору о доверительном управлении взамен предусмотренных пунктом 12 "*Налогообложение*" или в дополнение к ним.

(d) *Налоговая юрисдикция*

В случае попадания Банка под ту или иную налоговую юрисдикцию, за исключением Республики Казахстан, упоминания в пункте 12 "*Налогообложение*" о Республике Казахстан расцениваются как указывающие на юрисдикцию Республики Казахстан и/или соответствующую иную юрисдикцию.

**13. Срок давности**

Требования об уплате сумм основной задолженности и процентов по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, при погашении аннулируются, если соответствующие им Сертификаты облигаций не предъявляются к оплате в течение десяти лет с Соответствующей даты. Аналогично, требования об уплате процентов, причитающихся при погашении Облигаций, оплачиваемых за счет Взысканных сумм, аннулируются по истечении пяти лет с Соответствующей даты.

**14. Случаи невыполнения обязательств**

В случае предъявления письменного требования держателями Облигаций, составляющими сумму не менее одной пятой непогашенной основной задолженности, равно как и во исполнение Чрезвычайного решения, Доверительный управляющий вправе по собственному усмотрению (и при условии выплаты ему приемлемого для него возмещения, либо предоставления приемлемого для него обеспечения или предварительного финансирования) уведомить Банк о предъявлении непогашенной суммы основной задолженности по Облигациям к оплате, либо (в случае, предусмотренном подпунктом (iv) настоящего пункта) реализовать обеспечение, предоставленное по Договору о доверительном управлении в связи с Обремененным имуществом, если произойдет одно из нижеследующих событий (именуемых в дальнейшем по отдельности "**Случай невыполнения (обязательств)**") и последствия его не будут устранены.

(i) *Неуплата*

Неуплата Банком основной задолженности по Облигациям в установленный для этого срок, а в случае если таковая вызвана ошибками технического или административного характера, допущенными при переводе Банком соответствующих денежных средств, неуплата не устраняется в течение трех Рабочих дней; неуплата Банком причитающихся процентов в течение десяти дней с даты наступления установленного для этого срока; или

(ii) *Банкротство*

Начало тем или иным Лицом разбирательства или принятие им решения или указа о назначении конкурсного управляющего или ликвидатора в случае неплатежеспособности, реабилитации, реструктуризации задолженности, а также реорганизации активов и пассивов Банка, равно как и начала иного аналогичного процесса в отношении Банка и любого из его Существенных филиалов или в целом всего их имущества, при условии, что упомянутое решение или указ не были отменены или приостановлены в течение шестидесяти (60) дней с момента принятия. Начало Банком или любым из его Существенных филиалов разбирательства на основании законодательства о банкротстве, неплатежеспособности или иному законодательству, действующему в настоящее время, равно как и впоследствии, с целью признания себя банкротом, равно как изъявление согласия с иском о признании



собственного банкротства, неплатежеспособности или иного предусмотренного законодательством аналогичного состояния, поданного другими лицами. Подача Банком или любым из его Существенных филиалов прошения или представление ими ответа на заявление о реорганизации в соответствии с упомянутым законодательством о банкротстве. Согласие Банка или любого из его Существенных филиалов с назначением ему или его имуществу конкурсного управляющего, ликвидатора или доверительного управляющего. Уступка Банком или любым из его Существенных филиалов того или иного имущества в пользу кредиторов, равно как и иная неспособность отвечать по собственным долговым обязательствам по мере наступления их срока. Начало Банком и любым из его Существенных филиалов разбирательства с целью реструктуризации собственной Задолженности в целом; или

(iii) *Неуплата по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм*

Неосуществление Банком необходимых Платежей по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, соответствующей Датой Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, в случае, если необходимые для этого Взысканные суммы получены Банком в размере не менее одного миллиона (1 000 000) Долларов США не менее чем за три (3) Рабочих дня до Даты Платежа по Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм, и в случае, если данное нарушение оплаты продолжается в течение трех Рабочих дней; или

(iv) *Нарушение обязательства (covenant) о защите Права в отношении обеспечения*

Нарушение Банком положений пункта 6(b) "Защита Права в отношении обеспечения" при не устранении последствий подобного нарушения в течение десяти (10) рабочих дней. Термин "Рабочий день" означает в данном случае любой день, не приходящийся на субботу или воскресенье, являющийся рабочим (в том числе, в части операций с иностранной валютой) для коммерческих банков, находящихся в городе Нью-Йорке и на территории юрисдикции, на которой находится Счет сумм к получению.

## 15. **Замена Облигаций**

В случае утраты, кражи, повреждения или уничтожения той или иной Облигации, последняя может быть заменена по Указанному адресу Основного агента по платежам и передаче или иного Агента при соблюдении требований действующего законодательства и регламента Фондовой биржи и при условии оплаты держателем всех расходов, связанных с подобной заменой, а также соблюдения обоснованных требований Банка в отношении предоставления необходимых в этой связи подтверждений, обеспечения, возмещения и прочего. Поврежденные Облигации должны быть предъявлены Банку до выпуска новых Облигаций на замену.

## 16. **Собрания Держателей Облигаций. Изменение настоящих Условий и отказ от их выполнения**

(a) *Собрания Держателей Облигаций*

Договор о доверительном управлении предусматривает созыв собраний Держателей Облигаций для рассмотрения вопросов, имеющих отношение к Облигациям, включая изменение тех или иных положений настоящих Условий и самого Договора о доверительном управлении. Любые подобные изменения

могут вноситься только по Чрезвычайному решению. Подобные собрания могут созываться по инициативе Доверительного управляющего или Банка, либо Доверительного управляющего, действующего по письменному требованию Держателей Облигаций, являющихся владельцами не менее одной десятой части совокупной основной задолженности по непогашенным Облигациям. Кворум собраний, созываемых для голосования по Чрезвычайному решению, равняется двум лицам, представляющим большую часть основной задолженности по выпущенным и не погашенным на соответствующий момент времени Облигациям, а в случае переноса подобных собраний – двум лицам, являющимся Держателями Облигаций или их представителями, независимо от суммы представляемой ими задолженности, при условии, что некоторые выносимые на голосование вопросы (включая предложения об изменении даты погашения основной задолженности и процентов по соответствующим Облигациям, сокращении суммы основной задолженности и процентов, причитающихся к уплате по соответствующим Облигациям в какой бы то ни было срок, изменении порядка расчета суммы того или иного платежа, причитающегося по упомянутым Облигациям, требований к кворуму тех или иных собраний или большинству голосов, требуемому для принятия Чрезвычайного решения) могут решаться только путем принятия Чрезвычайного решения на собрании, кворум которого составляют два лица, представляющих не менее трех четвертей, а в случае переноса такого собрания – не менее одной четверти суммы основной задолженности по непогашенным на соответствующий момент Облигациям (именуемого в дальнейшем "**решение, требующее особого кворума**"). Принятое таким собранием в установленном порядке Чрезвычайное решение является обязательным к исполнению всеми Держателями Облигаций, как присутствовавшими на собрании, так и отсутствовавшими на нем.

Договор о доверительном управлении предусматривает созыв по решению Доверительного управляющего совместных собраний Держателей Облигаций разных серий, выпущенных по Договору о доверительном управлении.

(b) *Заочное письменное решение*

Заочное письменное решение имеет силу Чрезвычайного решения, будучи подписанным (i) всеми Держателями Облигаций, имеющими на соответствующий момент в соответствии с Договором о доверительном управлении право получать уведомления о собраниях Держателей Облигаций, или от их имени, либо (ii) в случае уведомления Держателей Облигаций о подобном решении не менее чем за двадцать один (21) полный день – лицами, владеющими не менее, чем тремя четвертями общей непогашенной суммы основной задолженности по Облигациям, или от их имени. Упомянутое письменное решение может быть представлено в виде одного или нескольких аналогичных по форме документов, подписанных одним или несколькими держателями Облигаций, или от их имени.

(c) *Внесение изменений без согласия Держателей Облигаций*

Доверительный управляющий вправе извлекать без согласования с Держателями Облигаций согласие на (i) внесение в условия выпуска Облигаций (включая настоящие Условия) и Договор о доверительном управлении (за исключением вопросов, по которым должно приниматься решение, требующее специального кворума) каких бы то ни было изменений, не влекущих за собой, по мнению Доверительного управляющего, для Держателей Облигаций каких бы то ни было существенных негативных последствий, (ii) внесение в условия

выпуска Облигаций (включая настоящие Условия) и Договор о доверительном управлении (за исключением вопросов, по которым должно приниматься решение, требующее специального кворума) каких бы то ни было изменений формального, незначительного или технического характера, равно как и изменений, целью которых является исправление явной ошибки. Кроме того, Доверительный управляющий вправе санкционировать без согласования с Держателями Облигаций любые нарушения условий выпуска Облигаций и Договора о доверительном управлении (за исключением нарушений, затрагивающих вопросы, по которым должно приниматься решение, требующее особого кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, таковые не наносят существенного ущерба интересам Держателей Облигаций. Любые подобные изменения или санкции имеют для Держателей Облигаций обязательную силу и, при отсутствии согласия Доверительного управляющего на иное, должны доводиться до сведения Держателей Облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 17 "Уведомления".

## 17. Уведомления

### (a) *Держателям Облигаций*

Уведомления направляются Держателям Облигаций первоклассным (или аналогичным ему) почтовым отправлением либо (в случае отправки за рубежом) авиапочтой по адресам, указанным в Реестре. Любое подобное уведомление считается доставленным на четвертый день (за исключением субботы и воскресения) со дня отправки. Кроме того, до тех пор, пока Облигации имеют листинг на Люксембургской Фондовой бирже или на Казахстанской Фондовой бирже и регламент соответствующей биржи содержит соответствующие требования, уведомления, предназначенные для Держателей Облигаций, публикуются в крупнейших периодических печатных изданиях, распространяемых на всей территории Люксембурга и/или Казахстана. Любое подобное уведомление считается произведенным датой первой публикации.

### (b) *Банку*

Уведомления, предназначенные Банку, считаются произведенными в установленном порядке после доставки по адресу: 050004 Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Фурманова, 50 с нанесенной снаружи надписью следующего содержания: "Срочно – Вниманию Департамента международных отношений", либо по иному адресу, доведенному до сведения Держателей Облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 17(a) настоящего Дополнительного информационного меморандума. Доставленные таким образом уведомления считаются доставленными в начале следующего рабочего дня, в течение которого основные отделения Банка открыты для совершения коммерческих операций.

### (c) *Доверительному управляющему и Агентам*

Уведомления, предназначенные Доверительному управляющему или Агенту считаются произведенными в установленном порядке после доставки по текущему адресу Доверительного управляющего или, в зависимости от обстоятельств, по текущему Указанному адресу соответствующего Агента, и считаются доставленными в начале следующего рабочего дня, в течении которого организация, расположенная по соответствующему адресу, открыта для совершения коммерческих операций.

## 18. Доверительный управляющий

### (a) *Компенсация*

В соответствии с Договором о доверительном управлении, при определенных обстоятельствах Доверительный управляющий имеет право на возмещение и освобождение от ответственности, равно как и на оплату его расходов и затрат в порядке, приоритетном по отношению к требованиям Держателей Облигаций. Кроме того, Доверительный управляющий вправе заключать с Банком и иными связанными с Банком юридическими лицами сделки, не отчитываясь за полученный в их результате доход.

Ответственность Доверительного управляющего ограничивается выполнением обязанностей доверительного управляющего, выступающего от имени Держателей Облигаций на условиях, предусмотренных Договором о доверительном управлении. В связи с этим, Доверительный управляющий не предоставляет никаких заверений и не принимает на себя никакой ответственности в отношении действительности и исполнимости Облигаций, равно как и выполнения Банком своих обязательств по ним и Договору о доверительном управлении.

### (b) *Порядок осуществления полномочий и прав*

В ходе исполнения возложенных на него полномочий и прав (включая, по меньшей мере, упомянутые в настоящих Условиях и Договоре о доверительном управлении) Доверительный управляющий обязан учитывать интересы Держателей Облигаций как категории и, в частности, не должен учитывать последствия исполнения упомянутых полномочий для отдельных Держателей Облигаций, возникающих в силу наличия у них того или иного отношения к той или иной конкретной юрисдикции или Налоговой юрисдикции в качестве резидента или ином качестве. Доверительный управляющий и Держатели Облигаций не вправе требовать от Банка (а, в случае Держателей Облигаций – от Доверительного управляющего) какого бы то ни было возмещения и иных платежей в связи с налоговыми последствиями любого подобного исполнения полномочий в отношении отдельных Держателей Облигаций.

### (c) *Принудительное исполнение. Принятие в качестве надежного источника сведений*

Доверительный управляющий вправе в любой момент, действуя по собственному усмотрению и без уведомления, начинать любые разбирательства в связи с Облигациями и добиваться принудительного исполнения любых прав на основании Договора о доверительном управлении, но не обязан делать это, за исключением случаев, когда:

- (i) держатели не менее чем одной пятой общей суммы задолженности по непогашенным Облигациям предъявляют ему соответствующее письменное требование либо принимают соответствующее Чрезвычайное решение;
- (ii) Доверительный управляющий получает приемлемое для него возмещение, обеспечение или предварительное финансирование.

Договор о доверительном управлении предусматривает право Доверительного управляющего принимать на основании настоящих Условий и самого Договора

о доверительном управлении любые решения, действовать, основываясь на консультациях и сведениях, полученных от экспертов, аудиторов, консультантов по правовым вопросам и профессиональных фирм, не запрашивая дополнительного уточнения или подтверждения подобных сведений. В частности, Договор о доверительном управлении предусматривает право Доверительного управляющего полагаться в своих действиях на свидетельства и отчеты аудиторов, независимо от того, предусматривают ли подобные свидетельства и отчеты, равно как и договоры с консультантами и прочие документы, заключенные с ними Банком, ограничение ответственности (финансовой и прочей) аудиторов. Кроме того, Договор о доверительном управлении гласит, что Доверительный управляющий не обязан заключать и соблюдать условия каких бы то ни было договоров с консультантами и прочих документов, заключенных между консультантами и аудиторами с одной стороны и Банком – с другой. В связи с наличием у Доверительного управляющего права полагаться на упомянутые выше подтверждения, решение Доверительного управляющего является окончательным и обязательным к исполнению для всех сторон, а сам Доверительный управляющий несет ответственность за любые убытки, а также в связи с материальными обязательствами, затратами, требованиями, исками, расходами и неудобствами, являющимися результатом совершенных им действий.

При отсутствии у Доверительного управляющего действительных и явных сведений относительно иного, Доверительный управляющий имеет право считать, что никаких Случаев невыполнения обязательств, равно как и прочих событий и обстоятельств, могущих повлечь за собой Случай невыполнения обязательств в результате уведомления, по прошествии времени, в результате выдачи того или иного свидетельства и/или выполнения того или иного требования, предусмотренного пунктом 14 "*Случаи невыполнения обязательств (Events of Default)*", не было.

Договор о доверительном управлении предусматривает обязательство Банка предоставить Доверительному управляющему в соответствии с положениями Договора о доверительном управлении и при оговоренных в нем же обстоятельствах свидетельство за подписью любых двух Директоров об отсутствии Случаев невыполнения обязательств и их последствий, равно как и прочих событий и обстоятельств, могущих повлечь за собой Случай невыполнения обязательств в результате уведомления, по прошествии времени, в результате выдачи того или иного свидетельства и/или выполнения того или иного требования, предусмотренного пунктом 14 "*Случаи невыполнения (Events of Default)*", а также иных нарушений Договора о доверительном управлении. Доверительный управляющий вправе полагаться на подобное свидетельство полностью без всяких дополнительных обязательств со своей стороны. Доверительный управляющий не обязан следить за возникновением у Банка и ходом выполнения им договоренностей и обязательств, предусмотренных настоящими Условиями, и вправе полагаться на любые сведения, предоставляемые ему в соответствии с настоящими Условиями и Договором о доверительном управлении, исходя (в отсутствие сведений о противоположном) из предположения о соблюдении Банком всех договоренностей и обязательств, заключенных и принятых им в соответствии с настоящими Условиями и Договором о доверительном управлении.

(d) *Запрет на подачу исков*

Держатели Облигаций не имеют права начинать разбирательства по поводу принудительного исполнения Права в отношении Обеспечения

непосредственно против Банка до тех пор, пока соответствующие разбирательства, начатые Доверительным управляющим при возникновении у него подобного обязательства, не будут длиться в течение обоснованно продолжительного времени или не окончатся безрезультатно.

(e) *Истечение срока полномочий и отстранение*

Любой Доверительный управляющий имеет право в любой момент сложить с себя предоставленные ему в качестве такового полномочия путем письменного уведомления об этом Банка не менее чем за три месяца без объяснения причин и возникновения у него какой бы то ни было ответственности в связи с затратами, понесенными по причине подобного прекращения полномочий. Держатели Облигаций вправе своим Чрезвычайным решением отстранить любого Доверительного управляющего от исполнения им своих полномочий при условии, что полномочия одной трастовой компании не могут быть прекращены таким образом до тех пор, пока вместо нее не будет назначена другая. В случае уведомления трастовой компанией о сложении с себя полномочий Доверительного управляющего, равно как и в случае принятия Чрезвычайного решения о ее отстранении, упомянутая трастовая компания обязуется приложить все необходимые в обоснованных пределах усилия к назначению в качестве Доверительного управляющего другой трастовой компании. В случае замены Доверительного управляющего, два соответствующих уведомления одновременно публикуются в двух разных крупнейших периодических печатных изданиях, одно из которых распространяется на всей территории Республики Казахстан, а другое – Люксембурга.

(f) *Передача полномочий*

Договор о доверительном управлении содержит положения, согласно которым Доверительный управляющий имеет право соглашаться (без согласования с Держателями Облигаций) на условия, указанные им правопреемнику Банка, выступающему вместо него в качестве эмитента и основного должника по Облигациям и основного должника по Договору о доверительном управлении, при условии соблюдения соответствующих условий Договора о доверительном управлении (включая безусловную гарантию Банка в отношении обязательств, принятых на себя правопреемником). Не позднее четырнадцати (14) дней с момента выполнения упомянутых требований Банк обязуется уведомить об этом Держателей облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 17 "Уведомления" настоящего Дополнительного информационного меморандума.

(g) *Замена в связи с уплатой налогов*

Банк вправе заменить себя в качестве основного должника специально созданным для этого юридическим лицом (именуемым в дальнейшем "**Новый основной должник**"), уведомив об этом Держателей Облигаций не ранее, чем за шестьдесят (60) и не позднее, чем за тридцать (30) дней до подобной замены в безотзывном порядке, если до предоставления упомянутого уведомления Банк подтверждает приемлемым для Доверительного управляющего образом, что (i) днем, следующим за датой наступления срока уплаты любой из сумм, причитающихся по Облигациям, Банк будет обязан уплатить дополнительные суммы, упоминаемые в пункте 12 "*Налогообложение*" в размере, большем, чем было бы необходимо, если бы подобный платеж потребовался 15 декабря 2009 года в результате: (А) любого изменения или дополнения законодательной или нормативной базы Республики Казахстан и любого ее политического подразделения или органа власти, имеющего полномочия по взиманию налогов

на ее территории, либо изменения порядка применения или официального толкования упомянутой законодательной и нормативной базы (включая решения судов компетентной юрисдикции, но исключая любые подобные изменения и дополнения, обязывающие Банк выплачивать дополнительные суммы по Облигациям, принадлежащим непосредственно или через представителей лицам, проживающим или учрежденным в Республике Казахстан), вступающего в силу не ранее 15 декабря 2009 года, либо (В) исключения Облигаций из перечня ценных бумаг, котируемых на Казахстанской Фондовой бирже, (ii) подобное обязательство Банка не может быть аннулировано Банком путем принятия реально имеющих в его распоряжении мер, (iii) Облигации останутся в перечне ценных бумаг, котируемых на Люксембургской Фондовой бирже, (iv) обязательства Нового основного должника по непогашенным Облигациям, оплачиваемым за счет Взысканных сумм гарантируются Банком в безусловном и безотзывном порядке, (v) Новый основной должник обязуется возместить каждому Держателю Облигаций суммы налогов, сборов, определений и прочих государственных обременений, взимаемых и налагаемых на территории Республики Казахстан или юрисдикции, согласно законодательству которой учрежден Новый основной должник, и которые не взимались и не налагались бы, не будь основной должник заменен, при условии, что уведомление о погашении не должно производиться ранее, чем за девяносто (90) дней до даты наступления наиболее раннего срока, в который Банк был бы обязан уплатить упомянутые выше дополнительные суммы, если бы те или иные суммы причитались к уплате по Облигациям в тот же срок. До публикации какого бы то ни было уведомления о погашении в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 18(g) "*Замена в связи с уплатой налогов*" Банк обязуется предоставить или обеспечить предоставление Доверительному управляющему свидетельства за подписью двух директоров Банка, подтверждающее наличие у Банка права произвести соответствующее погашение и содержащее изложение фактов, подтверждающих выполнение предварительных условий возникновения у Банка права на подобное погашение, включая приемлемое для Доверительного управляющего по форме и содержанию заключение независимого консультанта по правовым вопросам, имеющего общепризнанную профессиональную репутацию, что в результате подобного изменения или дополнения Банк будет обязан подобные дополнительные суммы уплатить. Доверительный управляющий вправе принять упомянутое свидетельство и заключение к сведению в качестве достаточного подтверждения выполнения условий, предусмотренных подпунктами (i) и (ii) настоящего пункта, без дополнительного выяснения, в результате чего оба они будут являться окончательными и обязательными к исполнению Держателями Облигаций. По истечению срока любого подобного уведомления в порядке, предусмотренном в настоящем пункте 18(g) "*Замена в связи с уплатой налогов*", Банк будет обязан погасить Облигации также в порядке, предусмотренном в настоящем пункте 18(g) "*Замена в связи с уплатой налогов*".

## 19. **Компенсация в иностранной валюте**

При необходимости конвертировать ту или иную сумму, причитающуюся с Банка по Облигациям в соответствии с Договором о доверительном управлении либо тем или иным принятым в связи с ним судебным решением, из одной валюты (именуемой в дальнейшем "**первая валюта**"), в которой упомянутая сумма причитается к уплате согласно настоящим Условиям, Договору о доверительном управлении или упомянутому решению суда, в другую валюту (именуемую в дальнейшем "**вторая валюта**") с целью предъявления требования или доказательства против Банка, обеспечения решения того или иного суда или иного органа, либо принудительного

исполнения того или иного постановления или решения, вынесенного в связи с Облигациями или по их поводу согласно Договору о доверительном управлении, Банк обязуется возместить каждому Держателю Облигаций по его письменному требованию, адресованному Банку и доставленному ему, либо по Указанному адресу Основного агента по платежам и передаче либо иного Агента, Указанный адрес которого находится в городе Лондоне, любые убытки, понесенные им в результате какой бы то ни было разницы между валютным курсом, использованном при конвертации соответствующей суммы из первой валюты во вторую валюту, и одним или несколькими курсами, по которым соответствующий Держатель Облигаций мог бы приобрести первую валюту в обмен на вторую валюту в ходе своей обычной коммерческой деятельности по получению им суммы, уплаченной в порядке полного или частичного исполнения любого подобного решения, постановления, требования или доказательства. Упомянутое возмещение представляет собой отдельное и независимое от других обязательство Банка и может служить отдельным основанием для иска.

**20. Применимость Закона Великобритании о контрактах (правах третьих лиц) в редакции 1999 года**

Никакое Лицо не вправе добиваться принудительного исполнения каких бы то ни было условий выпуска Облигаций на основании Закона Великобритании о контрактах (правах третьих лиц) в редакции 1999 года, что нисколько не умаляет прав и средств правовой защиты, имеющихся в распоряжении каких бы то ни было Лиц на любом ином основании.

**21. Применимое право, арбитраж и компетентная юрисдикция**

(a) *Применимое право*

Договор о доверительном управлении, Облигации, Агентский Договор, а также все недоговорные обязательства, возникающие в связи с упомянутыми документами, подлежат регулированию и интерпретации в соответствии с английским правом.

(b) *Арбитраж*

Настоящим Банк заявляет о своей согласии с тем, что любые требования, споры и разногласия какого бы то ни было рода, возникающие по поводу Облигаций или Договора о доверительном управлении, равно как и в связи с ними (включая требования, споры и разногласия по поводу наличия, прекращения и действительности тех или иных недоговорных обязательств, возникающих по поводу Договора о доверительном управлении, равно как и в связи с ним) (именуемые в дальнейшем собирательно "**Споры**", а по отдельности "**Спор**"), подлежат направлению для окончательного урегулирования в ходе арбитражного разбирательства, проводимого согласно действительному на настоящий момент времени и измененному с учетом настоящих Условий регламенту Лондонского Международного Арбитражного суда (именуемого в дальнейшем "**LCIA**") (именуемому в дальнейшем "**Регламент**"), которые считаются включенным в текст настоящих Условий на основании этого упоминания. Споры подлежат рассмотрению коллегией из трех арбитров, один из которых назначается Банком, другой – Доверительным управляющим, а третий, выступающий в качестве председателя суда – двумя арбитрами, назначенными сторонами по отдельности. Если третий арбитр не будет назначен в течение тридцати (30) дней с момента назначения второго арбитра, он должен быть назначен LCIA. Стороны вправе назначать, а LCIA – утверждать арбитров из числа граждан любого государства независимо от того,



является ли гражданином или резидентом этого государства хотя бы одна из сторон. Местом проведения арбитражного разбирательства является город Лондон (Англия). Разбирательство проводится на английском языке. Положения пунктов 45 и 69 Закона Великобритании об арбитраже в редакции 1996 год по отношению к подобному разбирательству не применяются.

(c) *Право выбора юрисдикции Доверительным управляющим*

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для рассмотрения того или иного Спора в порядке, предусмотренном пунктом 21(b) "Арбитраж", Доверительный управляющий вправе, действуя по собственному выбору, письменным уведомлением Банку предпочесть рассмотрение этого Спора английским судом общей юрисдикции, в порядке, более подробно описанном в пункте 21(d) "Юрисдикция". После этого юрисдикцией в отношении упомянутого Спора не будет обладать ни один арбитражный суд.

(d) *Юрисдикция*

В случае предоставления Доверительным управляющим письменного уведомления о выборе им места рассмотрения Спора в порядке, предусмотренном в пункте 21(c) "*Право выбора юрисдикции Доверительным управляющим*", Банк признает в отношении любых подобных Споров юрисдикцию судов Англии и с этой целью в безотзывном порядке подчиняется ей. С учетом положений пункта 21(b) "*Арбитраж*", никакие из положений настоящих Условий не ограничивают и не могут толковаться как ограничивающие права Доверительного управляющего начинать разбирательства по поводу разрешения того или иного Спора (именуемые в дальнейшем по отдельности "**Разбирательство**") в любом ином суде компетентной юрисдикции. Проведение Разбирательства в пределах одной или нескольких юрисдикций также не исключает возможности открытия Доверительным управляющим другого Разбирательства по тому же поводу в любой иной юрисдикции (как одновременно, так и последовательно) в рамках, установленных законодательством.

(e) *Подведомственность суда*

Настоящим Банк в безотзывном порядке отказывается от каких бы то ни было возражений, которые он мог бы иметь в будущем по поводу назначения судов Англии в качестве компетентной судебной инстанции для принятия решений в ходе Разбирательств и обязуется не предъявлять в ходе любого из них претензий касательно неудобства рассмотрения в них тех или иных дел.

(f) *Агент для вручения процессуальных документов*

Настоящим Банк изъявляет свое согласие с тем, что процессуальные уведомления о начале Разбирательств на территории Англии могут направляться в компанию "Ло Дебенчур Корпорейт Сервисез Лимитед" (Law Debenture Corporate Services Limited) по адресу: Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX, либо по юридическому адресу упомянутой компании, если таковой будет отличаться от приведенного выше. При отсутствии у Банка на тот или иной момент времени по той или иной причине на территории Англии подобного агента, Банк обязуется незамедлительно назначить его, уведомив об этом Доверительного управляющего в письменной форме. В случае фактического прекращения выполнения назначенным в этом качестве лицом своих соответствующих обязанностей или отказа его принимать

процессуальные уведомления от имени Банка, Банк обязуется назначить по требованию Доверительного управляющего для получения процессуальных уведомлений на территории Англии от своего имени еще одно лицо и, если подобное назначение не состоится в течение пятнадцати (15) дней, Доверительный управляющий будет вправе назначить агента для вручения процессуальных уведомлений, уведомив об этом Банк письменно. Никакие из положений настоящих Условий не умаляют права на вручение уведомлений любым иным разрешенным законом образом.

(g) *Согласие на принудительное исполнение и т. п.*

Настоящим Банк изъявляет свое согласие на использование в связи с любыми Спорами (или Разбирательствами, ведущимися в соответствии с пунктом 21(d) "Юрисдикция") любых средств правовой защиты и процедур, включая, как минимум, создание, а также принудительное и иное исполнение в отношении любого имущества (независимо от характера его использования или исходного назначения) любых судебных постановлений и решений, которые могут быть вынесены в ходе упомянутых Разбирательств, равно как и в связи с упомянутыми Спорами.

(h) *Отказ от иммунитета*

Настоящим Банк заявляет о своем согласии не требовать в связи с какими бы то ни было Спорами или Разбирательствами предоставления иммунитета от исков, судебных разбирательств и ареста ему, его активам и денежным доходам и в безотзывном порядке и в полном объеме, предусматриваемом законодательством соответствующей юрисдикции, отказывается от предоставления ему какого бы то ни было иммунитета от исков, судебного разбирательства и ареста (в порядке обеспечительных мер, в досудебном порядке, равно как и на иных основаниях) в отношении как самого Банка, так и его активов и денежных доходов.

## **ЭМИТЕНТ**

**АО «Альянс Банк»**  
Республика Казахстан  
050004, Алматы  
ул. Фурманова 50

## **ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ**

**BNY Corporate Trustee Services Limited**  
The Bank of New York Mellon  
One Canada Square  
London E14 5AL  
United Kingdom

## **ОСНОВНОЙ АГЕНТ ПО ПЛАТЕЖАМ И ПЕРЕВОДАМ**

**The Bank of New York Mellon**  
The Bank of New York Mellon  
One Canada Square  
London E14 5AL  
United Kingdom

## **АГЕНТ ПО ЛИСТИНГУ В ЛЮКСЕМБУРГЕ**

**The Bank of New York (Luxembourg) S.A.**  
Aerogolf Center-1A, Hoehenhof  
L-1736 Senningerberg  
Luxembourg

## **РЕГИСТРАТОР**

**The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.**  
Aerogolf Center-1A, Hoehenhof  
L-1736 Senningerberg  
Luxembourg

## **АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА**

**ТОО «Deloitte» (Казахстан)**  
Республика Казахстан  
050059, г. Алматы,  
проспект Аль-Фараби, 36,  
Алматинский финансовый центр,  
Здание “Би”

## ИНДЕКС К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

|  |       |
|--|-------|
| <b>Неаудированная финансовая отчетность за три месяца, окончившихся 31 марта 2010 года</b> .....   | F-2   |
| Консолидированный Отчет о совокупных прибылях и убытках за период, окончившийся 31 марта 2010 года.....  | F-2   |
| Консолидированный Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2010 года.....   | F-3   |
| <b>Консолидированная финансовая отчетность за год, окончившийся 31 декабря 2009 года</b> .....   | F-4   |
| Отчет независимых аудиторов.....   | F-5   |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе.....   | F-8   |
| Консолидированный отчет о финансовом положении.....  | F-9   |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств.....   | F-10  |
| Консолидированный отчет об изменениях в дефиците капитала.....   | F-12  |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....  | F-14  |
| <b>Консолидированная финансовая отчетность за год, окончившийся 31 декабря 2008 года</b> .....   | F-89  |
| Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года..... | F-90  |
| <hr/>  |       |
| Отчет независимых аудиторов.....   | F-92  |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....  | F-95  |
| Консолидированный балансовый отчет .....   | F-96  |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....   | F-97  |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств.....   | F-98  |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....  | F-101 |

**АО «АЛЪЯНС БАНК»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
**ЗА ПЕРИОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2010 ГОДА**  
*(в млн. тенге)*

|   | За период, окончившийся 31 марта          |                 |
|---|---|-----------------|
|   | 31.03.2010 г.                             | 31.03.2009 г.   |
|   | <i>Неаудированные данные (млн. Тенге)</i> |                 |
| Процентные доходы.....  | 13 907                                    | 31 962          |
| Процентные расходы.....   | -11 967                                   | -23 389         |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ УБЫТОК ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ.....</b>  | <b>1 940</b>                              | <b>8 573</b>    |
| Формирование резервов на обесценение процентных активов.....  | -30 589                                   | -67 004         |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ УБЫТОК.....</b>  | <b>-28 649</b>                            | <b>-58 431</b>  |
| Комиссионные доходы.....  | 1 142                                     | 2 325           |
| Комиссионные расходы.....   | -512                                      | -393            |
| <b>ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ.....</b>  | <b>630</b>                                | <b>1 932</b>    |
| Чистые доходы/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки..... | 604                                       | -29 214         |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой.....  | 18 705                                    | 13 618          |
| Чистые доходы от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи.....   | 179                                       | -               |
| Доходы, полученные от реструктуризации.....   | 321 780                                   | -               |
| Прочие операционные доходы.....   | 63  | 1 978           |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(УБЫТОК).....</b>  | <b>341 332</b>                            | <b>-13 619</b>  |
| Доходы/(убыток) от обесценения.....   | 23 382                                    | -40 175         |
| Общие административные расходы.....   | -4 379                                    | -4 826          |
| <b>ДОХОДЫ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ.....</b>  | <b>332 315</b>                            | <b>-115 118</b> |
| Экономия по подоходному налогу.....   | 100                                       | 26 547          |
| <b>ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД.....</b>  | <b>332 415</b>                            | <b>-88 572</b>  |

\_\_\_\_\_  
**О. Эклер**  
**Финансовый директор (CFO)**

\_\_\_\_\_  
**Калиева З.Г.**  
**Главный бухгалтер**

**Примечание:** данный Консолидированный отчет о совокупных прибылях и убытках был подготовлен в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (IFRS), но не соответствует требованиям Международных стандартов бухгалтерского учёта (IAS) 34.8.

**АО «АЛЬЯНС БАНК»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
**ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2010 ГОДА**  
*(в млн. тенге)*

|  | <b>31 марта 2010 г.</b>                   | <b>31 декабря 2009 г.</b> |
|--|---|---------------------------|
|  | <i>Неаудированные данные (млн. Тенге)</i> |                           |
| <b>АКТИВЫ</b>  |   |                           |
| Денежные средства и их эквиваленты .....   | 25 398                                    | 15 388                    |
| Счета и депозиты в банках.....   | 6 355                                     | 2 702                     |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, через прибыли или убытки .....                | 19 101                                    | 16 369                    |
| Кредиты, выданные клиентам .....   | 221 216                                   | 243 707                   |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....  | 96 352                                    | 97 657                    |
| Инвестиции в дочерние предприятия.....   | 317                                       | -                         |
| Текущие требования к подоходному налогу .....  | 1 135                                     | 919                       |
| Основные средства и нематериальные активы.....   | 24 492                                    | 25 012                    |
| Прочие активы .....  | 18 418                                    | 17 340                    |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ.....</b>  | <b>412 784</b>                            | <b>419 094</b>            |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>  |   |                           |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |   |                           |
| Текущие счета и вклады клиентов .....  | 145 349                                   | 153 776                   |
| Кредиты, полученные от Правительства РК.....   | 21 207                                    | 22 613                    |
| Обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации на 31 декабря 2009 г.:                         |   |                           |
| Счета и депозиты банков  | 10 767                                    | 129 647                   |
| Счета и депозиты прочим финансовым институтам  | 14 545                                    | 45 832                    |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 125 850                                   | 360 279                   |
| Субординированный долг   | 132 757                                   | 48 194                    |
| Обязательства перед Материнской компанией  | -   | 105 000                   |
| Прочие обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации   | 2 160                                     | 45 272                    |
| Прочее финансирование  | -   | 16 206                    |
| Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО».....  | 59 176                                    | 5 010                     |
| Финансовая задолженность, выраженная по справедливой стоимости через прибыли или убытка .....          | 318                                       | 19                        |
| Налог на доход будущего периода .....  | 880                                       | -                         |
| Прочие обязательства.....  | 28 169                                    | 13 017                    |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ .....</b>  | <b>541 177</b>                            | <b>944 685</b>            |
| <b>ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>  |   |                           |
| Акционерный капитал.....   | 120 380                                   | 96 380                    |
| Дополнительный оплаченный капитал .....  | 42 292                                    | 1 222                     |
| Резерв переоценки имущества и оборудования .....   | 2 134                                     | 2 134                     |
| Резерв переоценки, выраженный по справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи ..... | -18                                       | -408                      |
| Накопленные убытки.....  | -293 181                                  | -625 099                  |
| <b>ИТОГО ДЕФИЦИТА КАПИТАЛА .....</b>   | <b>-128 393</b>                           | <b>-525 771</b>           |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ДЕФИЦИТА КАПИТАЛА .....</b>  | <b>412 784</b>                            | <b>419 094</b>            |

\_\_\_\_\_  
**О. Эклер**  
**Финансовый директор (CFO)**

\_\_\_\_\_  
**Калиева З.Г.**  
**Главный бухгалтер**

**Примечание:** данный Консолидированный отчет о финансовом положении был подготовлен в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (IFRS), но не соответствует требованиям Международных стандартов бухгалтерского учёта (IAS) 34.8.

**АО «Альянс Банк»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

## ОТЧЕТ ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Руководству АО «Альянс Банк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Альянс Банк» (далее, «Банк») и его дочерних предприятий (далее, «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в дефиците капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

*Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение соответствующей учетной политики, использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

*Ответственность аудиторов*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

*Основание для мнения с оговоркой – обязательства по производным финансовым обязательствам*



В 2008 году Группа заключила соглашения по производным финансовым инструментам в форме валютных свопов по кредитному дефолту. Группа не смогла определить справедливую стоимость данного производного обязательства по состоянию на 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года предыдущий аудитор оценил, что справедливая стоимость этого производного финансового обязательства была занижена на 5,250 миллионов тенге. Соответственно, по его мнению, по состоянию на 31 декабря 2008 года финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, должны были быть увеличены на 5,250 миллионов тенге до 55,418 миллионов тенге, а чистый убыток за год и непокрытый убыток должен был быть увеличен на 5,250 миллионов тенге до 391,460 миллионов тенге и 232,430 миллионов тенге, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года Группа досрочно закрыла позиции по производным финансовым инструментам, открытые по состоянию на 31 декабря 2008 года, включая обязательство по производным финансовым инструментам, заниженное на 5,250 миллионов тенге, которое указано выше. Соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, чистый убыток по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и убыток за год должны быть уменьшены на 5,250 миллионов тенге до 59,161 миллион тенге.

*Основание для мнения с оговоркой – основные средства и нематериальные активы*

По состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с учетной политикой Группы, определенные земля и здания, включенные в состав основных средств и нематериальных активов, учитываются по переоцененной стоимости. За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, не все материальные активы, включенные в категорию земля и здания, были переоценены. В результате, предыдущий аудитор не смог получить достаточные приемлемые доказательства в отношении того, что нет существенной разницы между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью земли и зданий, включенных в основные средства и нематериальные активы. Таким образом, предыдущий аудитор не смог удостовериться в справедливости и точности балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов на сумму 34,197 миллионов тенге, резерва по переоценке в размере 2,023 миллиона тенге и соответствующих расходов по износу в размере 3,033 миллиона тенге по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Эффект от изменения в приросте стоимости и соответствующего износа на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату, не был определен.

*Основание для мнения с оговоркой – связанные стороны*

Группа имеет информацию, которая показывает, что некоторые клиенты и контрагенты, возможно, не были должным образом определены как связанные стороны по состоянию на 31 декабря 2008 года. Вследствие данной неопределенности предыдущий аудитор не имел возможности удостовериться в полноте и точности этих раскрытий и в их соответствующем налоговом влиянии, если таковое имеется.

*Основание для мнения с оговоркой – финансовые гарантии и обеспечения*

В связи с характером записей Группы, предыдущий аудитор не имел возможности завершить свои процедуры, относящиеся к полноте финансовых гарантий или аналогичных поручительств, выданных Группой или от лица Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года.

*Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением влияния аспектов, описанных в параграфах «Основание для мнения с оговоркой», на показатели текущего года и сравнительные данные, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Поясняющий параграф*

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на примечание 2(д), в котором указывается, что Группа понесла чистый убыток за год в размере 298,440 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, и имеет дефицит капитала в размере 525,771 миллиона тенге. Данные условия, наряду с прочими аспектами, описанными в примечании 2(д), указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызывать значительные сомнения относительно способности Группы продолжать непрерывную деятельность.

*Прочий аспект*

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, был проведен другим аудитором, в отчете которого, датированном 31 июля 2009 года, выражено мнение с оговоркой ввиду аспектов, описанных в параграфах «Основание для мнения с оговоркой».

---

Нигаи А.Н.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство  
аудитора №. 536 от 10 января 2003 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

*Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года*

---

Грегор Вильям Моват  
Партнер по аудиту

---

Нигаи А.Н.  
Генеральный директор ТОО «КПМГ  
Аудит», действующий на основании  
Устава

31 марта 2010 года

**АО «Альянс Банк»**

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

|  | Приме-<br>чание | 2009 г.<br>В миллионах тенге | 2008 г.<br>В миллионах тенге |
|--|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| Процентные доходы  | 4               | 85,189                       | 166,086                      |
| Процентные расходы   | 4               | (80,627)                     | (100,677)                    |
| <b>Чистый процентный доход</b>   |                 | <b>4,562</b>                 | <b>65,409</b>                |
| Комиссионные доходы  | 5               | 7,452                        | 12,817                       |
| Комиссионные расходы   | 6               | (2,191)                      | (24,584)                     |
| <b>Чистый комиссионный доход/(расход)</b>  |                 | <b>5,261</b>                 | <b>(11,767)</b>              |
| Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 7               | (64,411)                     | (32,882)                     |
| Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой  | 8               | (51,785)                     | 15,564                       |
| Чистая прибыль от выкупа обязательств  |                 | 3,967                        | 3,712                        |
| Чистый убыток от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи   |                 | (299)                        | (1)                          |
| Прочий операционный (убыток)/доход   |                 | (728)                        | 1,718                        |
| <b>Операционный (убыток)/доход</b>   |                 | <b>(103,433)</b>             | <b>41,753</b>                |
| Убытки от обесценения  | 9               | (174,842)                    | (406,420)                    |
| Общие административные расходы   | 10              | (20,140)                     | (21,889)                     |
| <b>Убыток до налогообложения</b>   |                 | <b>(298,415)</b>             | <b>(386,556)</b>             |
| (Расход)/экономия по подоходному налогу  | 11              | (25)                         | 346                          |
| <b>Убыток за год</b>   |                 | <b>(298,440)</b>             | <b>(386,210)</b>             |
| <b>Прочий совокупный (убыток)/доход</b>  |                 |                              |                              |
| Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи:   |                 |                              |                              |
| - чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи   |                 | (491)                        | 5                            |
| - чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка                                       |                 | 112                          | (1)                          |
| Курсовые разницы   |                 | 31                           | -                            |
| Переоценка основных средств за вычетом налога  |                 | 197                          | 51                           |
| <b>Прочий совокупный (убыток)/доход за вычетом налога</b>  |                 | <b>(151)</b>                 | <b>55</b>                    |
| <b>Всего совокупного убытка</b>  |                 | <b>(298,591)</b>             | <b>(386,155)</b>             |
| <b>Убыток на акцию</b>   | 26              |                              |                              |
|  |                 |                              | <b>Пересчитано</b>           |
| Базовый и разводненный, тенге  |                 | (14,922)                     | (19,311)                     |

От имени Правления Банка:

Кабашев Максат Рахимжанович  
Председатель Правления

Жаканбаев Ришат Сельмарович  
Главный бухгалтер

31 марта 2010 года

## АО «Альянс Банк»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года

|  | Приме-<br>чание | 2009 г.<br>В миллионах тенге | 2008 г.<br>В миллионах тенге |
|--|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |                 |                              |                              |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 12              | 15,388                       | 60,855                       |
| Счета и депозиты в банках  | 13              | 2,702                        | 6,318                        |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 14              | 16,369                       | 201,973                      |
| Кредиты, выданные клиентам   | 15              | 243,707                      | 433,475                      |
| Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»  |                 | -                            | 132                          |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 16              | 97,657                       | 2,741                        |
| Текущий налоговый актив  |                 | 919                          | 2,677                        |
| Основные средства и нематериальные активы  | 17              | 25,012                       | 34,197                       |
| Прочие активы  | 18              | 17,340                       | 5,940                        |
| <b>Итого активов</b>   |                 | <b>419,094</b>               | <b>748,308</b>               |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                 |                              |                              |
| Текущие счета и депозиты клиентов  | 19              | 153,776                      | 189,044                      |
| Задолженность перед Национальным банком Республики Казахстан   |                 | -                            | 15,026                       |
| Кредиты, полученные от Правительства Республики Казахстан  | 20              | 22,613                       | 4,460                        |
| Обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации по состоянию на 31 декабря 2009 года                                       | 21              |                              |                              |
| - Кредиты, полученные от банков  |                 | 129,647                      | 137,377                      |
| - Кредиты, полученные от прочих финансовых институтов  |                 | 45,832                       | 35,741                       |
| - Долговые ценные бумаги выпущенные  |                 | 360,279                      | 286,584                      |
| - Субординированный долг   |                 | 48,194                       | 41,760                       |
| - Задолженность перед Материнской компанией  |                 | 105,000                      | -                            |
| - Прочие обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации   |                 | 45,272                       | -                            |
| Прочее финансирование  | 22              | 16,206                       | 29,449                       |
| Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»   |                 | 5,010                        | 41,945                       |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 14              | 19                           | 50,168                       |
| Специальный резерв по гарантиям  | 23              | -                            | 136,972                      |
| Прочие обязательства   | 24              | 13,017                       | 6,962                        |
| <b>Итого обязательств</b>  |                 | <b>944,865</b>               | <b>975,488</b>               |
| <b>ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА</b>  |                 |                              |                              |
| Акционерный капитал  | 25              | 96,380                       | 96,380                       |
| Дополнительный оплаченный капитал  |                 | 1,222                        | 1,222                        |
| Прирост стоимости недвижимости от переоценки   |                 | 2,134                        | 2,023                        |
| Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи  |                 | (408)                        | (29)                         |
| Накопленные убытки   |                 | (625,099)                    | (326,776)                    |
| <b>Итого дефицита капитала</b>   |                 | <b>(525,771)</b>             | <b>(227,180)</b>             |
| <b>Итого обязательств и дефицита капитала</b>  |                 | <b>419,094</b>               | <b>748,308</b>               |
| Потенциальные и Условные обязательства   | 29, 31          |                              |                              |

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АО «Альянс Банк»**

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

|   | <u>2009 г.</u>           | <u>2008 г.</u>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <u>В миллионах тенге</u> | <u>В миллионах тенге</u> |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>   |                          |                          |
| Процентные доходы   | 84,384                   | 151,944                  |
| Процентные расходы  | (72,969)                 | (105,031)                |
| Комиссионные доходы   | 7,696                    | 12,817                   |
| Комиссионные расходы  | (2,184)                  | (24,584)                 |
| Чистые (выплаты)/поступления от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (30,393)                 | 782                      |
| Чистые поступления от операций с иностранной валютой  | 632                      | 1,575                    |
| Прочие (выплаты)/поступления  | (727)                    | 4,316                    |
| Общие административные выплаты  | (16,886)                 | (18,432)                 |
| <b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>   |                          |                          |
| Счета и депозиты в банках   | 3,935                    | 26,850                   |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период  | 54,144                   | 28,348                   |
| Кредиты, выданные клиентам  | 50,704                   | 158,486                  |
| Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»   | 132                      | (132)                    |
| Прочие активы   | (3,091)                  | (7,220)                  |
| <b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>  |                          |                          |
| Кредиты, полученные от Правительства Республики Казахстан   | 17,780                   | -                        |
| Задолженность перед Национальным Банком Республики Казахстан  | (15,000)                 | 9,431                    |
| Текущие счета и депозиты клиентов   | (50,063)                 | (47,945)                 |
| Кредиты, полученные от банков   | (37,635)                 | (156,731)                |
| Кредиты, полученные от прочих финансовых институтов   | -                        | (17,832)                 |
| Прочее финансирование   | (12,971)                 | (1,547)                  |
| Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»  | (36,864)                 | 35,560                   |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период  | (4,457)                  | (27,019)                 |
| Прочие обязательства  | 11,500                   | (986)                    |
| <b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>  | <b>(52,333)</b>          | <b>22,650</b>            |
| Подоходный налог уплаченный   | (483)                    | (5,743)                  |
| <b>(Использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности</b>  | <b>(52,816)</b>          | <b>16,907</b>            |

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АО «Альянс Банк»**

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>                      |                          |                          |
| Поступления от активов, имеющих в наличии для продажи                                | 596                      | 309                      |
| Приобретения основных средств  | (519)                    | (6,940)                  |
| Продажа основных средств   | -                        | 386                      |
| <b>Поступление/(использование) денежных средств в инвестиционной деятельности</b>    | <b>77</b>                | <b>(6,245)</b>           |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>                          |                          |                          |
| Погашение выпущенных долговых ценных бумаг   | -                        | (19,131)                 |
| Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг   | (1,581)                  | (12,886)                 |
| Поступления от выпущенного субординированного долга                                  | -                        | 6,589                    |
| <b>Использование денежных средств в финансовой деятельности</b>                      | <b>(1,581)</b>           | <b>(25,428)</b>          |
| <b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>                          | <b>(54,320)</b>          | <b>(14,766)</b>          |
| Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов     | 8,853                    | 2,114                    |
| Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года                       | 60,855                   | 73,507                   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (примечание 12)</b> | <b>15,388</b>            | <b>60,855</b>            |

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АО «Альянс Банк»**

Консолидированный отчет об изменениях в дефиците капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

|  | Акционерный капитал<br>В миллионах тенге | Дополнительный оплаченный капитал<br>В миллионах тенге | Прирост стоимости от переоценки<br>В миллионах тенге | Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи<br>В миллионах тенге | Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)<br>В миллионах тенге | Итого капитала/дефицита капитала<br>В миллионах тенге |
|--|--|--|--|--|---|---|
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2008 года</b>  | 96,380                                   | 1,222  | 2,109  | (33)   | 59,297  | 158,975   |
| <b>Итого совокупного убытка</b>  | -  | -  | -  | -  | (386,210)   | (386,210)   |
| <b>Итого совокупного дохода</b>  | -  | -  | -  | 5  | -   | 5   |
| Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи   | -  | -  | -  | -  | -   | -   |
| Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка | -  | -  | -  | (1)  | -   | (1)   |
| Амортизация прироста стоимости недвижимости от переоценки  | -  | -  | (137)  | -  | 137   | -   |
| Переоценка недвижимости, за вычетом налога   | -  | -  | 51   | -  | -   | 51  |
| Итого прочего совокупного дохода   | -  | -  | (86)   | 4  | 137   | 55  |
| <b>Итого совокупного убытка</b>  | -  | -  | <b>(86)</b>  | <b>4</b>   | <b>(386,073)</b>  | <b>(386,155)</b>                                      |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года</b>  | <b>96,380</b>                            | <b>1,222</b>   | <b>2,023</b>   | <b>(29)</b>  | <b>(326,776)</b>  | <b>(227,180)</b>                                      |

F-12

Консолидированный отчет об изменениях в дефиците капитала должен рассматриваться вместе с применениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АО «Альянс Банк»**

Консолидированный отчет об изменениях в дефиците капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

|  | Акционерный капитал |                   | Дополнительный оплаченный капитал |                   | Прирост стоимости недвижимости от переоценки |                   | Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи |                   | Непокрытый убыток |                   | Итого дефицита капитала |                   |
|--|---------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
|  | В миллионах тенге   | В миллионах тенге | В миллионах тенге                 | В миллионах тенге | В миллионах тенге                            | В миллионах тенге | В миллионах тенге   | В миллионах тенге | В миллионах тенге | В миллионах тенге | В миллионах тенге       | В миллионах тенге |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2009 года</b>  | 96,380              | 1,222             | 2,023                             | (29)              | (326,776)                                    | (227,180)         |   |                   |                   |                   |                         |                   |
| <b>Итого совокупного убытка</b>  |                     |                   |                                   |                   |  |                   |   |                   |                   |                   |                         |                   |
| Убыток за год  | -                   | -                 | -                                 | -                 | (298,440)                                    | (298,440)         |   |                   |                   |                   |                         |                   |
| <b>Прочий совокупный убыток</b>  |                     |                   |                                   |                   |  |                   |   |                   |                   |                   |                         |                   |
| Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи   | -                   | -                 | -                                 | (491)             | -  | (491)             |   |                   |                   |                   |                         | (491)             |
| Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка | -                   | -                 | -                                 | 112               | -  | 112               |   |                   |                   |                   |                         | 112               |
| Курсовые разницы   | -                   | -                 | -                                 | -                 | 31   | 31                |   |                   |                   |                   |                         | 31                |
| Амортизация прироста стоимости недвижимости от переоценки  | -                   | -                 | (86)                              | -                 | 86   | -                 |   |                   |                   |                   |                         | -                 |
| Переоценка недвижимости, за вычетом налога   | -                   | -                 | 197                               | -                 | -  | 197               |   |                   |                   |                   |                         | 197               |
| Итого прочего совокупного убытка   | -                   | -                 | 111                               | (379)             | 117  | (151)             |   |                   |                   |                   |                         |                   |
| <b>Итого совокупного убытка</b>  | -                   | -                 | <b>111</b>                        | <b>(379)</b>      | <b>(298,323)</b>                             | <b>(298,591)</b>  |   |                   |                   |                   |                         |                   |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>  | <b>96,380</b>       | <b>1,222</b>      | <b>2,134</b>                      | <b>(408)</b>      | <b>(625,099)</b>                             | <b>(525,771)</b>  |   |                   |                   |                   |                         |                   |

F-13

Консолидированный отчет об изменениях в дефиците капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

### ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

#### (а) Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Альянс Банк» (далее, АО «Альянс Банк» или «Банк») и его дочерних предприятий – «ALB Finance B.V.» и ООО «Альянс Финанс» (вместе именуемых «Группа»).

АО «Альянс Банк» был зарегистрирован в Республике Казахстан в 1999 году как Открытое акционерное общество (далее, «ОАО») «ИртышБизнесБанк» в результате слияния ОАО «Семипалатинский муниципальный акционерный банк» и ОАО «Иртышбизнесбанк». В соответствии с решением акционеров Банка, «Альянс Банк» был переименован из «Иртышбизнесбанка» в «Альянс Банк» 30 ноября 2001 года, с последующей регистрацией 13 марта 2002 года как Открытое акционерное общество «Альянс Банк». 13 марта 2004 года «Альянс Банк» был перерегистрирован в АО «Альянс Банк».

Юридический адрес головного офиса Банка: Республика Казахстан, 050004 г. Алматы, ул. Фурманова, 50. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее, «АФН»). АО «Альянс Банк» осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией № 250, выданной АФН 26 декабря 2007 года на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг, предусмотренных законодательством о банковской деятельности.

Основная деятельность Банка связана с ведением коммерческой банковской деятельности, выдачей кредитов и гарантий, приемом депозитов, обменом иностранных валют, операций с ценными бумагами, переводом денежных средств, а также предоставлением прочих банковских услуг.

АО «Альянс Банк» является членом Казахстанского Фонда гарантирования депозитов (далее, «КФГД»). Основной целью КФГД является защита интересов вкладчиков в случае принудительной ликвидации банка-члена Фонда. Вкладчики могут получить ограниченное страховое покрытие по депозитам, максимальная сумма составляет 5 миллионов тенге за депозит, в зависимости от его суммы.

В состав Группы входят следующие дочерние предприятия:

| Наименование        | Страна осуществления деятельности | Доля участия/права голосования в 2009 и 2008 годах | Вид деятельности                                     |
|---------------------|-----------------------------------|--|--|
| ALB Finance B.V.    | Нидерланды                        | 100%   | Привлечение средств на международных рынках капитала |
| ООО «Альянс Финанс» | Российская Федерация              | 100%   | Привлечение средств на российских рынках капитала    |

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

### 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (а) Основная деятельность, продолжение

«ALB Finance B.V.» является компанией с ограниченной ответственностью и осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Нидерландов с октября 2005 года. Основной целью создания компании было привлечение средств для Банка на международных рынках капитала.

ООО «Альянс Финанс» является обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации с июня 2007 года. Основной целью создания компании было привлечение средств для Банка на российских рынках капитала.

#### (б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2008 года три физических лица: Маргулан Сейсембаев, Ерлан Сейсембаев и Аскар Галин владели 23.03%, 23.03% и 23.02% акций Банка через АО «Финансовая Корпорация «Сеймар Альянс» (далее, «ФКСА»). Остальные акции находились в собственности акционеров, ни один из которых не владел более чем 5% акций.

1 февраля 2009 года 76% обыкновенных акций Банка, принадлежавших ФКСА, были заложены АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее, «Материнская компания»), и 2 февраля 2009 года ФКСА приняла решение продать 76% обыкновенных акций Материнской компании.

30 декабря 2009 года АФН приняло постановление о принудительном выкупе и продаже Материнской компании всех находящихся в обращении обыкновенных акций Банка. С указанной даты единственным акционером Группы является Материнская компания. Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан. Более подробно операции со связанными сторонами раскрыты в примечании 33.

#### (в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Последние годы Казахстан переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Казахстане. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

### 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### (а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

#### (б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, а также недвижимости, которая отражена по переоцененной стоимости.

#### (в) Представление консолидированного отчета о движении денежных средств

Банк изменил форму представления консолидированного отчета о движении денежных средств за 2008 год на представление с использованием прямого метода.

#### (г) Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Группы, так как, являясь национальной валютой Казахстана, тенге наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности, представленные в тенге, округлены до миллиона.

#### (д) Допущение о непрерывности деятельности

Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, исходя из допущения о непрерывности деятельности, хотя ей известно о существенных неопределенностях, которые могут вызывать значительные сомнения относительно способности Группы продолжать непрерывную деятельность. Данные неопределенности возникли в результате следующих обстоятельств:

- Девальвации тенге, произошедшей 4 февраля 2009 года, которая вызвала рост количества неисполнений обязательств по кредитам, выданным клиентам, и увеличила стоимость обслуживания зарубежных заимствований Группы;
- Существенного ухудшения качества портфеля кредитов, выданных клиентам, в течение 2009 и 2008 годов (см. примечание 15);
- Выявления значительного количества сделок со сторонами, связанными с предыдущими акционерами, в частности гарантий, что привело к созданию специального резерва на покрытие убытков по гарантиям в размере 136,972 миллиона тенге (см. примечание 23);
- Нарушения договорных ограничений по заимствованиям, что привело к требованиям о досрочном погашении, последующему дефолту по выплатам по заимствованиям и отсутствию доступа к достаточным альтернативным источникам финансирования;

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

- Ухудшения позиции по ликвидности в результате вышеуказанных изменений и значительного оттока депозитов клиентов, и
- Убытка за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в размере 298,440 миллионов тенге и дефицита капитала в размере 525,771 миллион тенге.

В результате вышеописанных обстоятельств и неопределенностей, в апреле 2009 года Группа объявила о начале процесса реструктуризации своих заимствований. Успешное завершение процесса реструктуризации позволит Группе конвертировать в капитал финансирование, полученное от Материнской компании, и начать реализацию своего нового бизнес-плана.

В начале 2009 года произошли существенные изменения в составе Правления Банка: были назначены новые Председатель Правления, Заместители Председателя Правления, Финансовый Директор и другие руководители высшего звена. Кроме того, Правительство Казахстана предприняло меры по оказанию помощи Группе с тем, чтобы она могла продолжать непрерывную деятельность, путем предоставления доступа к специальным кредитным линиям и срочным депозитам.

6 июля 2009 года был подписан Меморандум о Взаимопонимании между Банком и членами Комитета кредиторов: Азиатским банком развития, Calyon, «Commerzbank Aktiengesellschaft», «DEG – Deutsche Investitions and Entwicklungsgesellschaft mbH», «HSBC Bank plc», «ING Asia Private Bank Limited», «JP Morgan Chase Bank N. A.», «Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited» и «Wachovia Bank N. A.» (далее, «Комитет кредиторов»). Несмотря на то, что данный меморандум представлял собой не создающее обязательств соглашение для любого из кредиторов, руководство считает, что его подписание продемонстрировало готовность кредиторов работать вместе с Группой по вопросу реструктуризации ее долга.

В подписанном 14 июля 2009 года между Материнской компанией и Группой соглашении о намерениях, Материнская компания согласилась рассмотреть следующие вопросы:

- Оказание помощи Группе в реструктуризации ее обязательств;
- Приобретение контрольного пакета голосующих акций Группы;
- Конвертация депозита в размере 24,000 миллиона тенге, который был размещен в соответствии с соглашением о банковском депозите от 1 февраля 2009 года, в капитал Группы;
- Конвертация облигаций номинальной стоимостью 105,000 миллионов тенге в капитал Группы; и
- Предоставление дополнительного финансирования в форме краткосрочного депозита.

Кроме того, Материнская компания согласилась рассмотреть вопрос о предоставлении помощи с целью поддержания коэффициента ликвидности, коэффициента достаточности капитала и других регуляторных требований.

21 июля 2009 года АФН утвердило индикативный план реструктуризации и рекапитализации Группы.

18 сентября 2009 года заявление о начале реструктуризации Банка было утверждено Специализированным финансовым судом в городе Алматы.

5 ноября 2009 года Банк выпустил Информационный меморандум для определенных кредиторов, обязательства перед которыми подлежали реструктуризации в связи с предложенным им Планом Реструктуризации (далее, «План Реструктуризации»).

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

15 декабря 2009 года кредиторы, большинством в 95.1%, утвердили План Реструктуризации.

1 февраля 2010 года АФН утвердило План Реструктуризации.

26 февраля 2010 года План Реструктуризации был утвержден Специализированным финансовым судом в городе Алматы.

5 марта 2010 года был применен Порядок Распределения и Перераспределения Требованиям и впоследствии, с 26 марта 2010 года началась передача денежных средств, новых облигаций и акций.

26 марта 2010 года облигации на сумму 105,000 миллионов тенге, выпущенные для Материнской компании, были конвертированы в 1,567,164 привилегированных акций, а также было размещено 4,000,000 простых акций.

Таким образом, 30 марта 2010 года передача денежных средств, новых облигаций и акций в рамках реализации мероприятий по Плану реструктуризации была завершена.

Руководство приступило к реализации новой бизнес-модели. Допущения, на которой строится новая бизнес-модель, были сделаны руководством с учетом всей имеющейся в наличии информации. Основные допущения касаются того, что Группа способна:

- продолжать деятельность по созданию сбалансированного портфеля розничных кредитов, кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса (далее, «МСБ») и кредитов крупным корпоративным клиентам на основании уникальных отношений с государственными органами и благодаря своей широкой географической сети по всему Казахстану;
- изменить структуру финансирования и перейти от преимущественно международных заимствований к депозитам клиентов;
- повысить экономическую эффективность путем увеличения доли доходов по непроцентным финансовым услугам.

Процесс реализации новой бизнес-модели находится на ранних стадиях и, соответственно, все еще существует значительная неопределенность в отношении оценок, которые были включены в новую бизнес-модель, особенно учитывая то, что у руководства было мало времени для получения свидетельств, необходимых для сравнения фактических результатов работы Банка с допущениями, сделанными руководством.

Руководство сделало вывод о том, что сочетание вышеописанных обстоятельств представляет собой существенную неопределенность, которая вызывает значительные сомнения относительно способности Группы продолжать непрерывную деятельность. Тем не менее, после проведения запросов и рассмотрения неопределенностей, руководство имеет разумное ожидание относительного того, что Группа обладает достаточными ресурсами, чтобы продолжать операционную деятельность в обозримом будущем. По этой причине для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности принято допущение о непрерывности деятельности.

### (е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, нижеперечисленные примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических суждений при применении принципов учетной политики:

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

- Примечание 15 – оценка обесценения кредитов, выданных клиентам;
- Примечание 16 – активы, имеющиеся в наличии для продажи.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Далее изложены основные положения учетной политики, которые последовательно применялись для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, применялись. Изменения учетной политики описаны в конце данного примечания.

#### (а) Принципы консолидации

##### (i) *Дочерние компании*

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику организаций с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

##### (ii) *Операции, исключаемые в процессе консолидации*

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности.

#### (б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, выраженной в функциональной валюте, по состоянию на начало периода, скорректированной с учетом эффективной ставки вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, выраженной в иностранной валюте по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

#### (в) Денежные средства и их эквиваленты

Группа включает в состав денежных средств и их эквивалентов кассу, несвязанные остатки на корреспондентских счетах и на счетах срочных депозитов в НБРК, а также депозиты в прочих банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

### (г) Финансовые инструменты

#### (i) Классификация

*Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:*

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

***Кредиты и дебиторская задолженность*** представляют собой непроданные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

#### (i) Классификация, продолжение

- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**Инвестиции, удерживаемые до срока погашения**, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

**Активы, имеющиеся в наличии для продажи**, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не попадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если в момент первоначального признания финансовый актив отвечал определению кредитов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющихся в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

### **(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности**

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

### **(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов**

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

### **(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение**

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:



## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной ставки вознаграждения данного инструмента. В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в составе прибыли или убытка. В случае, если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам, отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по вознаграждению и основной сумме (основным суммам) задолженности, дисконтированные по рыночным ставкам вознаграждения по аналогичным инструментам. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью на момент получения/выдачи отражается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от получения/выдачи финансовых инструментов по ставкам, отличным от рыночных. Впоследствии балансовая стоимость таких активов или обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

### **(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, максимально учитывающих рыночные данные. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий, кредитоспособности контрагентов по сделке и собственного кредитного риска.

### (v) *Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях в капитале (за исключением убытков от обесценения и положительной и отрицательной курсовой разницы) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в составе прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

### (vi) *Прекращение признания*

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Группа также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

### (vii) *Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»*

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включаются в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), включаются в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

### ***(vii) Производные финансовые инструменты***

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на ставки вознаграждения, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

### ***(viii) Производные финансовые инструменты, продолжение***

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

### ***(ix) Счета и депозиты в банках***

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа поддерживает авансы и депозиты с разными сроками погашения в других банках и по «сделкам РЕПО». Счета и депозиты в банках с фиксированным сроком погашения затем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Счета и депозиты, не имеющие фиксированного срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости на основании ожидаемых сроков погашения. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом любого резерва под убытки от обесценения, если таковые имеются.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

### (х) *Взаимозачет активов и обязательств*

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

### (д) **Основные средства**

#### (i) *Собственные активы*

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением земельного участка и зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

#### (ii) *Переоценка*

Земля и здания (далее, «недвижимость») подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости недвижимости, подлежащей переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости недвижимости, отражаемая в составе прочего совокупного дохода непосредственно в составе капитала, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости объектов недвижимости отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого в составе прочего совокупного дохода непосредственно в составе капитала. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе капитала.

#### (iii) *Амортизация*

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| Здания                | 30 - 40 лет |
| Компьютеры            | 3 - 4 года  |
| Транспортные средства | 5 - 7 лет   |
| Прочие                | 2 - 15 лет  |

### (е) **Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с первого дня месяца, следующего за датой, когда актив готов к использованию. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 года до 8 лет.

### **(ж) Обесценение**

#### **(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее, «кредиты и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае, если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

### **(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам**

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

### **(iii) Активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Убытки от обесценения активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже ее фактических затрат является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

### (iv) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отсроченных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвилла оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

### (з) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы.

### (и) Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке, и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

### (к) Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

### (л) НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отсроченного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операций с акционерами непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные периоды.

Отсроченный подоходный налог отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отсроченного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвилла и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отсроченного подоходного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых льгот. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.



## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

### (м) Признание доходов и расходов

За исключением финансовых активов, предназначенных для торговли, и прочих финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают только вознаграждение по купонам.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие операционные затраты отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

### (н) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами той же Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

### (о) Изменения учетной политики

С 1 января 2009 года Группа приняла пересмотренную версию стандарта МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», вступившую в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее. В соответствии с изменениями в стандарте отчет о прибылях и убытках заменен отчетом о совокупном доходе, который также включает все изменения капитала, не связанные с операциями с собственниками, такие как переоценка активов, имеющихся в наличии для продажи и переоценка основных средств. Баланс переименован в отчет о финансовом положении. В английской версии переименован отчет о движении денежных средств, что не отразилось на русской версии. В соответствии с пересмотренной версией стандарта МСФО (IAS) 1 информация за самый ранний сравнительный период в отчете о финансовом положении представляется в случае, если Группа осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения изменений классификации, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

С 1 января 2009 года Группа приняла МСФО (IFRS) 8 «*Операционные сегменты*», вступивший в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее. Стандарт вводит «управленческий подход» к представлению отчетности по операционным сегментам и устанавливает требования, согласно которым Группа должна представлять информацию об операционных сегментах на основе внутренних отчетов, которые регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности.

Различные «Усовершенствования к МСФО» разрабатывались по каждому стандарту в отдельности.

### (п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

- МСФО (IAS) 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*» вступил в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 июля 2009 года или позднее. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания распределяла совокупный доход между владельцами материнской компании и неконтролирующей долей участия (ранее, доля миноритариев) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле участия представляют собой убыток. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам распределялось между владельцами материнской компании. Пересмотренный стандарт указывает, что изменение доли участия материнской компании в дочерней организации, не приводящее к потере контроля, должно отражаться как операции с собственными средствами. Кроме того, стандарт уточняет, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток, возникающий в результате утраты контроля над дочерней организацией. Все инвестиции в бывшие дочерние организации должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.
- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» к концу 2010 года. Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Руководство Группы признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта.

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

- Пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2009) (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению.
- Поправка к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка - Допустимые объекты хеджирования» уточняет для каждого отдельного случая принципы определения рисков и частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска или объекта хеджирования соответственно.

Различные «Усовершенствования к МСФО», касающиеся вопросов изменений в учете для целей представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2010 года.

**4 ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ**

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Процентные доходы</b>   |                          |                          |
| Кредиты, выданные клиентам   | 69,416                   | 142,275                  |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 11,999                   | 22,349                   |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 3,500                    | 323                      |
| Счета и депозиты в банках  | 274                      | 1,133                    |
| Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»  | -                        | 6                        |
|  | <b>85,189</b>            | <b>166,086</b>           |
| <b>Процентные расходы</b>  |                          |                          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | (35,795)                 | (30,268)                 |
| Текущие счета и депозиты клиентов  | (14,697)                 | (21,043)                 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (9,481)                  | (21,386)                 |
| Кредиты, полученные от банков  | (7,581)                  | (16,510)                 |
| Субординированный долг   | (4,174)                  | (4,159)                  |
| Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»   | (3,375)                  | (1,995)                  |
| Кредиты, полученные от прочих финансовых институтов  | (2,255)                  | (2,926)                  |
| Прочее финансирование  | (1,672)                  | (2,023)                  |
| Кредиты, полученные от Правительства Республики Казахстан  | (1,597)                  | (367)                    |
|  | <b>(80,627)</b>          | <b>(100,677)</b>         |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**5 КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ**

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Расчетные операции                                       | 5,324                    | 8,465                    |
| Комиссии по аккредитивам и гарантиям                     | 1,524                    | 3,052                    |
| Операции с иностранной валютой и ценными бумагами        | 314                      | 436                      |
| Доверительные, кастодиальные и прочие фидуциарные услуги | 77                       | 86                       |
| Кредитование   | 52                       | 551                      |
| Прочие   | 161                      | 227                      |
|  | <b>7,452</b>             | <b>12,817</b>            |

**6 КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ**

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Услуги по инкассации                                   | 1,673                    | 2,151                    |
| Услуги по расчетам                                     | 115                      | 133                      |
| Ведение карт-счетов                                    | 103                      | 100                      |
| Услуги по ведению счетов клиентов финансовыми агентами | 76                       | 123                      |
| Операции с иностранной валютой и ценными бумагами      | 61                       | 52                       |
| Еврооблигации и кредиты                                | 40                       | 28                       |
| Документарные операции                                 | 16                       | 56                       |
| Страховая премия связанной стороне                     | -                        | 21,723                   |
| Прочие   | 107                      | 218                      |
|  | <b>2,191</b>             | <b>24,584</b>            |

**7 ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ, ОЦЕНИВАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА ЗА ПЕРИОД**

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Реализованный (убыток)/прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами | (40,426)                 | 314                      |
| Нереализованный (убыток)/прибыль по торговым операциям                               | (13,769)                 | 174                      |
| Реализованный (убыток)/прибыль по торговым операциям                                 | (10,196)                 | 293                      |
| Нереализованный убыток по операциям с производными финансовыми инструментами         | (20)                     | (33,663)                 |
|  | <b>(64,411)</b>          | <b>(32,882)</b>          |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**8 ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

|                            | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                            | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Курсовые разницы, нетто    | (52,417)                 | 13,989                   |
| Дилинговые операции, нетто | 632                      | 1,575                    |
|                            | <b>(51,785)</b>          | <b>15,564</b>            |

**9 УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ**

|                                 | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                 | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Обесценение</b>              |                          |                          |
| Кредиты, выданные клиентам      | 166,461                  | 242,273                  |
| Основные средства               | 6,562                    | -                        |
| Гарантии и аккредитивы          | 2,002                    | 4,642                    |
| Счета и депозиты в банках       | 1,417                    | -                        |
| Специальный резерв по гарантиям | -                        | 136,972                  |
| Прочие активы                   | -                        | 22,533                   |
| <b>Восстановление</b>           |                          |                          |
| Прочие активы                   | (1,600)                  | -                        |
|                                 | <b>174,842</b>           | <b>406,420</b>           |

**10 ОБЩИЕ АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

|   | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Оплата труда персонала и соответствующие налоги | 8,438                    | 10,055                   |
| Износ и амортизация                             | 3,253                    | 3,033                    |
| Налоги помимо подоходного налога                | 1,644                    | 1,423                    |
| Юридические услуги                              | 1,228                    | 31                       |
| Отчисления в Фонд гарантирования депозитов      | 921                      | 654                      |
| Аренда  | 876                      | 1,591                    |
| Профессиональные услуги                         | 726                      | 452                      |
| Реклама и маркетинг                             | 616                      | 1,132                    |
| Услуги связи и информационные услуги            | 518                      | 648                      |
| Охрана  | 377                      | 216                      |
| Услуги по инкассации                            | 249                      | 240                      |
| Содержание зданий                               | 237                      | 249                      |
| Ремонт и техническое обслуживание               | 129                      | 579                      |
| Командировочные расходы                         | 112                      | 219                      |
| Транспортные услуги                             | 97                       | 147                      |
| Представительские расходы                       | 84                       | 288                      |
| Благотворительная и спонсорская деятельность    | 72                       | 224                      |
| Канцелярские принадлежности                     | 57                       | 102                      |
| Страхование                                     | 35                       | 64                       |
| Прочие  | 471                      | 542                      |
|   | <b>20,140</b>            | <b>21,889</b>            |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**11 (РАСХОД)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

|   | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Расход по текущему налогу</b>                      |                          |                          |
| Отчетный год  | -                        | (1,208)                  |
| Корректировка прошлых лет                             | (25)                     | -                        |
|   | <b>(25)</b>              | <b>(1,208)</b>           |
| <b>Экономия по отсроченному налогу</b>                |                          |                          |
| Возникновение и восстановление временных разниц       | -                        | 1,554                    |
|   | -                        | <b>1,554</b>             |
| <b>Итого (расхода)/экономии по подоходному налогу</b> | <b>(25)</b>              | <b>346</b>               |

Применимая ставка походного налога для Группы, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний, составляет 20% в 2009 году (в 2008 году: 30%). С 1 января 2009 года ставка подоходного налога для казахстанских компаний была снижена до 20% в 2009 году, до 17.5% в 2010 году и до 15% в 2011 году. Указанные ставки были объявлены Правительством в 2008 году и применялись для расчета отсроченных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года. В течение 2009 года Правительство отложило снижение ставки подоходного налога, объявленное на 2010 год. В соответствии с внесенными изменениями, ставка подоходного налога сохранится на уровне 20% в течение 2010-2012 годов, будет снижена до 17.5% в 2013 году и до 15% в последующие годы. Данные ставки были использованы для расчета отсроченных налоговых активов и обязательства по состоянию на 31 декабря 2009 года.

**Сверка эффективной ставки налога**

|   | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b> |                          |            |
|---|--------------------------|----------------|--------------------------|------------|
|   | <b>В миллионах тенге</b> | <b>%</b>       | <b>В миллионах тенге</b> | <b>%</b>   |
| <b>Убыток до налогообложения</b>                                    | <b>(298,415)</b>         | <b>100</b>     | <b>(386,556)</b>         | <b>100</b> |
| Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой | 59,683                   | (20)           | 115,967                  | (30)       |
| Изменение в непризнанных отсроченных налоговых активах              | 17,186                   | (6)            | (70,393)                 | 18         |
| Необлагаемый доход по ценным бумагам                                | 1,186                    | -              | 588                      | -          |
| Необлагаемый доход  | (139)                    | -              | (908)                    | -          |
| Невычитаемые процентные расходы                                     | (5,965)                  | 2              | (120)                    | -          |
| Влияние изменений ставки налога                                     | (15,025)                 | 5              | (44,935)                 | 12         |
| Невычитаемое обесценение по кредитам, выданным связанным сторонам   | (16,612)                 | 6              | 147                      | -          |
| Изменение налогового убытка, перенесенного на будущие периоды       | (40,339)                 | 13             | -                        | -          |
|   | <b>(25)</b>              | <b>-</b>       | <b>346</b>               | <b>-</b>   |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**11 (РАСХОД)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**Отсроченные налоговые активы и обязательства**

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отсроченных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов. Эти отсроченные налоговые активы были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Банк получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Банка использовать указанные льготы в будущих периодах. Указанные будущие налоговые льготы не отражены в консолидированной финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2019 году.

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 годов, может быть представлено следующим образом:

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

| <b>В миллионах тенге</b>   | <b>Остаток по<br/>состоянию<br/>на 1 января<br/>2009 года</b> | <b>Отражено в<br/>составе<br/>прибыли<br/>или убытка</b> | <b>Отражено в<br/>составе<br/>прочего<br/>совокупного<br/>дохода</b> | <b>Остаток по<br/>состоянию<br/>на 31 декабря<br/>2009 года</b> |
|--|---|--|--|---|
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 3,679   | 607  | -  | 4,286   |
| Кредиты, выданные клиентам   | 34,450  | (28,389)   | -  | 6,061   |
| Начисленное вознаграждение по кредитам, выданным клиентам, списанное   | 288   | (119)  | -  | 169   |
| Основные средства и нематериальные активы  | (790)   | (78)   | 54   | (814)   |
| Прочие активы  | 31,858  | (28,876)   | -  | 2,982   |
| Кредиты, полученные от банков и прочих финансовых институтов   | -   | 109  | -  | 109   |
| Текущие счета и депозиты клиентов  | -   | 129  | -  | 129   |
| Прочие обязательства   | 908   | (908)  | -  | -   |
| Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды  | -   | 40,339   | -  | 40,339  |
|  | <b>70,393</b>   | <b>(17,186)</b>  | <b>54</b>  | <b>53,261</b>   |
| <b>Резерв под отсроченный налоговый актив</b>  | <b>(70,393)</b>   | <b>17,186</b>  | <b>(54)</b>  | <b>(53,261)</b>   |
|  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>  |

**11 (РАСХОД)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**  
**Отсроченные налоговые активы и обязательства, продолжение**

| <b>В миллионах тенге</b>   | <b>Остаток по<br/>состоянию<br/>на 1 января<br/>2008 года</b> | <b>Отражено в<br/>составе<br/>прибыли<br/>или убытка</b> | <b>Остаток по<br/>состоянию<br/>на 31 декабря<br/>2008 года</b> |
|--|---|--|---|
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | (432)   | 4,111  | 3,679   |
| Кредиты, выданные клиентам   | (10)  | 34,460   | 34,450  |
| Начисленное вознаграждение по кредитам, выданным клиентам, списанное   | 146   | 142  | 288   |
| Основные средства и нематериальные активы  | (1,258)   | 468  | (790)   |
| Прочие активы  | -   | 31,858   | 31,858  |
| Прочие обязательства   | -   | 908  | 908   |
|  | <b>(1,554)</b>  | <b>71,947</b>  | <b>70,393</b>   |
| <b>Резерв под отсроченный налоговый актив</b>  | <b>-</b>  | <b>(70,393)</b>  | <b>(70,393)</b>   |
|  | <b>(1,554)</b>  | <b>1,554</b>   | <b>-</b>  |
|  | <b>F-37</b>   |  |   |



**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**12 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Денежные средства на текущих счетах в банках</b>    |                          |                          |
| <i>Национальный банк Республики Казахстан</i>          |                          |                          |
| С кредитным рейтингом BBB-                             | 6,228                    | 8,284                    |
| <i>Прочие банки</i>                                    |                          |                          |
| С кредитным рейтингом от AA- до AA+                    | -                        | 362                      |
| С кредитным рейтингом от A- до A+                      | -                        | 702                      |
| С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+                  | -                        | 102                      |
| <b>Итого денежных средств на текущих счетах банках</b> | <b>6,228</b>             | <b>9,450</b>             |
| <b>Депозиты до востребования</b>                       |                          |                          |
| <i>Прочие банки</i>                                    |                          |                          |
| С кредитным рейтингом от AA- до AA+                    | -                        | 23,134                   |
| С кредитным рейтингом от A- до A+                      | -                        | 15,338                   |
| <b>Итого депозитов до востребования</b>                | <b>-</b>                 | <b>38,472</b>            |
| Денежные средства в кассе                              | 9,160                    | 12,933                   |
|  | <b>15,388</b>            | <b>60,855</b>            |

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

### 12 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рейтинги основаны на стандартах агентства Standard&Poor's.

#### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа имеет депозиты в 1 и 6 банках, соответственно, на долю которых приходится более 10% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем этих остатков по депозитам по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 годов составляет 6,228 миллионов тенге и 46,432 миллиона тенге, соответственно.

### 13 СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

|  | 2009 г.<br>В миллионах тенге | 2008 г.<br>В миллионах тенге |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <b>Счета «ностро»</b>                    |                              |                              |
| С кредитным рейтингом от AA- до AA+      | 395                          | -                            |
| С кредитным рейтингом от A- до A+        | 238                          | -                            |
| С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+    | 21                           | -                            |
| С кредитным рейтингом от BB- до BB+      | -                            | 29                           |
| С кредитным рейтингом ниже B+            | 101                          | 177                          |
| Без рейтинга                             | 208                          | 50                           |
| <b>Итого счетов «ностро»</b>             | <b>963</b>                   | <b>256</b>                   |
| <b>Кредиты и депозиты</b>                |                              |                              |
| С кредитным рейтингом от AA- до AA+      | 972                          | -                            |
| С кредитным рейтингом от A- до A+        | 732                          | -                            |
| С кредитным рейтингом от BB- до BB+      | -                            | 5,180                        |
| С кредитным рейтингом ниже B+            | 669                          | -                            |
| Без рейтинга                             | 777                          | 882                          |
| <b>Итого кредитов и депозитов</b>        | <b>3,150</b>                 | <b>6,062</b>                 |
| <b>Итого счетов и депозитов в банках</b> | <b>4,113</b>                 | <b>6,318</b>                 |
| Резерв под обесценение                   | (1,411)                      | -                            |
| <b>Счета и депозиты в банках, нетто</b>  | <b>2,702</b>                 | <b>6,318</b>                 |

Просроченные или обесцененные счета и депозиты в банках включают счета и депозиты в банках, просроченные на срок менее 90 дней, на сумму 1,411 миллионов тенге.

#### Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа имеет счета и депозиты в 4 и 2 банках, соответственно, на долю которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных банков по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляет 3,150 миллионов тенге и 6,062 миллиона тенге, соответственно.

#### Анализ изменения резерва под обесценение

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

|                              | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                              | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Остаток на начало года       | -                        | -                        |
| Чистое начисление за год     | (1,417)                  | -                        |
| Списания                     | 6                        | -                        |
| <b>Остаток на конец года</b> | <b>(1,411)</b>           | <b>-</b>                 |

**14 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА ЗА ПЕРИОД**

|   | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>АКТИВЫ</b>   |                          |                          |
| <b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной ставкой доходности</b> |                          |                          |
| <b>- Облигации Правительства</b>  |                          |                          |
| С кредитным рейтингом от AAA  | -                        | 136,972                  |
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+   | 7,969                    | 5,487                    |
| <b>- Итого облигаций Правительства</b>  | <b>7,969</b>             | <b>142,459</b>           |
| <b>- Корпоративные облигации</b>  |                          |                          |
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+   | -                        | 99                       |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+   | 314                      | 3,745                    |
| С кредитным рейтингом от В- до В+   | -                        | 205                      |
| С кредитным рейтингом ниже В-   | 985                      | -                        |
| Без рейтинга  | 711                      | 1,136                    |
| <b>- Итого корпоративных облигаций</b>  | <b>2,010</b>             | <b>5,185</b>             |
| <b>- Банковские облигации</b>   |                          |                          |
| С кредитным рейтингом от АА- до АА+   | 2,896                    | 3,263                    |
| С кредитным рейтингом от А- до А+   | 2,936                    | 1,054                    |
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+   | 402                      | -                        |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+   | -                        | 17,189                   |
| С кредитным рейтингом от В- до В+   | 156                      | 551                      |
| <b>- Итого банковских облигаций</b>   | <b>6,390</b>             | <b>22,057</b>            |

Рейтинги основываются на стандартах рейтингового агентства «Standard&Poor's».

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**14 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА ЗА ПЕРИОД, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

|   | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Производные финансовые инструменты – активы</b>              |                          |                          |
| <b>Договоры купли-продажи иностранной валюты</b>                |                          |                          |
| Сделки «спот»   | -                        | 4                        |
| Сделки «своп»   | -                        | 32,268                   |
|   | <b>-</b>                 | <b>32,272</b>            |
|   | <b>16,369</b>            | <b>201,973</b>           |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |                          |                          |
| <b>Производные финансовые инструменты – обязательства</b>       |                          |                          |
| <b>Договоры купли-продажи иностранной валюты</b>                |                          |                          |
| Контракты «спот»  | (19)                     | -                        |
| Контракты «форвард»   | -                        | (477)                    |
| Контракты «своп»  | -                        | (46,417)                 |
| <b>Договоры купли-продажи ценных бумаг</b>                      |                          |                          |
| Контракты «форвард»   | -                        | (3,274)                  |
|   | <b>(19)</b>              | <b>(50,168)</b>          |
| <b>В состав активов включены:</b>                               |                          |                          |
| <b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>                   |                          |                          |
| <b>Инвестиции в долговые инструменты</b>                        |                          |                          |
| Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан | 5,122                    | 487                      |
| Копоративные облигации  | -                        | 15,179                   |
| Банковские облигации  | -                        | 13,405                   |
|   | <b>5,122</b>             | <b>29,071</b>            |
| <b>Обремененные залогом по гарантиям</b>                        |                          |                          |
| Правительственные облигации                                     | -                        | 136,972                  |
|   | <b>-</b>                 | <b>136,972</b>           |

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа оформила в залог определенные долговые ценные бумаги в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО».

В период с мая по июль контракты «своп» были досрочно расторгнуты, при этом 32,001 миллионов тенге из общей суммы убытков при расторжении были переведены в обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации.

Правительственные облигации были использованы для урегулирования требований по гарантиям в 2009 году (см. примечание 23).

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**14 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА ЗА ПЕРИОД, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**Некотируемые долговые ценные бумаги**

В состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, входят некотируемые долговые ценные бумаги.

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b> |                          |                          |
| Корпоративные облигации  | 5,831                    | 4,904                    |

В финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период по состоянию на 31 декабря 2009 года были включены финансовые активы, классифицированные в категорию предназначенных для торговли, в размере 10,538 миллионов тенге и финансовые активы, которые в момент первоначального признания были определены в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в размере 5,831 миллион тенге (31 декабря 2008 года: 196,889 миллионов тенге и 4,904 миллиона тенге соответственно).

**15 КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ**

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Корпоративные кредиты, величина которых является индивидуально значительной</b>   |                          |                          |
| Кредиты, выданные крупным предприятиям   | 359,044                  | 329,152                  |
| Начисленное вознаграждение   | 24,488                   | 15,376                   |
| <b>Итого корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной</b>  | <b>383,532</b>           | <b>344,528</b>           |
| <b>Корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной и кредиты, выданные физическим лицам</b>         |                          |                          |
| Корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной   | 53,297                   | 68,847                   |
| Ипотечные кредиты  | 71,202                   | 61,847                   |
| Потребительские кредиты  | 68,765                   | 110,126                  |
| Кредиты на покупку автомобилей   | 6,544                    | 7,932                    |
| Кредитные карты  | 2,692                    | 4,091                    |
| Прочие кредиты   | 88,798                   | 85,944                   |
| Начисленное вознаграждение   | 23,052                   | 19,950                   |
| <b>Итого корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной и кредитов, выданных физическим лицам</b> | <b>314,350</b>           | <b>358,737</b>           |
| <b>Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под обесценение</b>  | <b>697,882</b>           | <b>703,265</b>           |
| Резерв под обесценение   | (454,175)                | (269,790)                |
| <b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>  | <b>243,707</b>           | <b>433,475</b>           |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**15 КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Изменения величины резерва под обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, может быть представлено следующим образом.

|   | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Величина резерва под обесценение на начало года       | (269,790)                | (43,527)                 |
| Чистое создание за год                                | (166,461)                | (242,273)                |
| Возмещение  | 647                      | 16,245                   |
| Перевод из состава прочих активов                     | -                        | (221)                    |
| Влияние изменения валютных курсов                     | (18,571)                 | (14)                     |
| <b>Величина резерва под обесценение на конец года</b> | <b>(454,175)</b>         | <b>(269,790)</b>         |

По состоянию на 31 декабря 2009 года величина вознаграждения, начисленного по обесцененным кредитам, составила 22 миллиона тенге (31 декабря 2008 года: ноль).

**(а) Качество корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной**

В таблице далее представлена информация о качестве корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

|   | <b>Кредиты до вычета резерва под обесценение</b> | <b>Резерв под обесценение</b> | <b>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</b> | <b>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение</b> |
|---|--|-------------------------------|---|---|
|   | <b>В миллионах тенге</b>                         | <b>В миллионах тенге</b>      | <b>В миллионах тенге</b>                          | <b>%</b>  |
| <b>Корпоративные кредиты, величина которых является индивидуально значительной</b>        |  |                               |   |   |
| Кредиты без индивидуальных признаков обесценения  | 27,955   | 571                           | 27,384  | 2.04  |
| Обесцененные кредиты:   |  |                               |   |   |
| - непросроченные  | 129,093  | 115,326                       | 13,767  | 89.34   |
| - просроченные на срок менее 90 дней  | 64,717   | 58,433                        | 6,284   | 90.29   |
| - просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года                                     | 137,385  | 113,176                       | 24,209  | 82.38   |
| - просроченные на срок более 1 года   | 24,382   | 15,938                        | 8,444   | 65.37   |
| Итого обесцененных кредитов   | 355,577  | 302,873                       | 52,704  | 85.18   |
| <b>Итого корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной</b> | <b>383,532</b>                                   | <b>303,444</b>                | <b>80,088</b>                                     | <b>79.12</b>  |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**15 КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**(а) Качество корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной, продолжение**

В таблице далее представлена информация о качестве корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

|   | <b>Кредиты до вычета резерва под обесценение</b> | <b>Резерв под обесценение</b> | <b>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</b> | <b>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение</b> |
|---|--|-------------------------------|---|---|
|   | <b>В миллионах тенге</b>                         | <b>В миллионах тенге</b>      | <b>В миллионах тенге</b>                          | <b>%</b>  |
| <b>Корпоративные кредиты, величина которых является индивидуально значительной</b>        |  |                               |   |   |
| Кредиты без индивидуальных признаков обесценения  | 98,211   | -                             | 98,211  | -   |
| Обесцененные кредиты:   |  |                               |   |   |
| - непросроченные  | 239,794  | 191,519                       | 48,275  | 79.87   |
| - просроченные на срок менее 90 дней  | 2,782  | 1,079                         | 1,703   | 38.79   |
| - просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года                                     | 2,104  | 992                           | 1,112   | 47.15   |
| - просроченные на срок более 1 года   | 1,637  | 1,177                         | 460   | 71.90   |
| Итого обесцененных кредитов   | <u>246,317</u>                                   | <u>194,767</u>                | <u>51,550</u>                                     | <u>79.07</u>  |
| <b>Итого корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной</b> | <b><u>344,528</u></b>                            | <b><u>194,767</u></b>         | <b><u>149,761</u></b>                             | <b><u>56.53</u></b>   |

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

К объективным признакам обесценения относятся:

- просроченные платежи по кредитному договору;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках заемщика.

## 15 КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (a) Качество корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной, продолжение

Группа оценивает размер резерва под обесценение корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной, руководством были сделаны следующие допущения:

- годовой уровень понесенных фактических убытков, равный 2.04%;
- коэффициент миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев;
- снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи на 30%-50%;
- задержка в 12 - 36 месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, корпоративным кредитам, величина которых является индивидуально значительной, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 801 миллион тенге ниже/выше (31 декабря 2008 года: 1,498 миллионов тенге).

В течение 2009 года Группа изменила условия договоров по корпоративным кредитам, величина которых является индивидуально значительной, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 76,353 миллиона тенге (2008 год: 52,663 миллиона тенге). Целью данной деятельности по реструктуризации было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Договоры по кредитам с измененными условиями включены в состав кредитов без индивидуальных признаков обесценения за исключением случаев, когда заемщик не выполняет измененные условия.

### (i) Анализ обеспечения

Следующая далее таблица содержит анализ обеспечения корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной, за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2009 года:



**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

|                       | <b>2009 г.</b><br><b>В миллионах</b><br><b>тенге</b> | <b>Доля от</b><br><b>портфеля</b><br><b>кредитов, %</b> | <b>2008 г.</b><br><b>В миллионах</b><br><b>тенге</b> | <b>Доля от</b><br><b>портфеля</b><br><b>кредитов, %</b> |
|-----------------------|--|---|--|---|
| Недвижимость          | 203,224  | 52.99   | 136,552  | 39.63   |
| Смешанное обеспечение | 52,419   | 13.67   | 106,872  | 31.02   |
| Транспортные средства | 6,408  | 1.67  | 11,886   | 3.45  |
| Депозиты              | 5,577  | 1.45  | 15,792   | 4.58  |
| Гарантия              | 278  | 0.07  | 2,186  | 0.63  |
| Ценные бумаги         | 31   | -   | 27,751   | 8.06  |
| Прочее обеспечение    | 20,299   | 5.29  | 34,776   | 10.09   |
| Без обеспечения       | 95,296   | 24.85   | 8,713  | 2.53  |
|                       | <b>383,532</b>                                       | <b>100.00</b>   | <b>344,528</b>                                       | <b>100.00</b>   |

**15 КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**(а) Качество корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной, продолжение**

**(i) Анализ обеспечения, продолжение**

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов не представлялось возможным определить справедливую стоимость обеспечения по обесцененным и просроченным кредитам совокупной стоимостью 355,577 миллионов тенге и 246,317 миллионов тенге соответственно.

В течение 2009 года Группа приобрела активы балансовой стоимостью 267 миллионов тенге путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным крупным предприятиям (2008 год: 48 миллионов тенге).

**(ii) Анализ изменения резерва под обесценение**

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам корпоративных кредитов, величина которых является индивидуально значительной, за 2009 год может быть представлен следующим образом.

|  | <b>2009 г.</b><br><b>В миллионах тенге</b> | <b>2008 г.</b><br><b>В миллионах тенге</b> |
|--|--|--|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января          | (194,767)                                  | (18,310)                                   |
| Убытки от обесценения кредитов в течение года                      | (102,276)                                  | (176,513)                                  |
| Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию                     | 415  | -  |
| Влияние изменения валютных курсов                                  | (6,816)                                    | 56   |
| <b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b> | <b>(303,444)</b>                           | <b>(194,767)</b>                           |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**(б) Качество корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной, и кредитов, выданных физическим лицам**

В таблице далее представлена информация о качестве корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной, и кредитов, выданных физическим лицам, коллективно оцениваемых на предмет наличия обесценения по состоянию на 31 декабря 2009 года.

|  | <b>Кредиты до вычета резерва под обесценение<br/>В миллионах тенге</b> | <b>Резерв под обесценение<br/>В миллионах тенге</b> | <b>Кредиты за вычетом резерва под обесценение<br/>В миллионах тенге</b> | <b>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение<br/>%</b> |
|--|--|---|---|---|
| <b>Корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной</b>        |  |   |   |   |
| - Непросроченные   | 18,7   | 1,3   | 17,420  | 7.2   |
| - Просроченные на срок менее 30 дней   | 1,9  | 551   | 1,372   | 28.6  |
| - Просроченные на срок 30-89 дней  | 2,8  | 1,0   | 1,796   | 36.2  |
| - Просроченные на срок 90-179 дней   | 3,6  | 2,0   | 1,593   | 56.5  |
| - Просроченные на срок 180-360 дней  | 12,6   | 11,6  | 996   | 92.1  |
| - Просроченные на срок более 360 дней  | 17,6   | 16,1  | 1,510   | 91.4  |
| <b>Итого корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной</b> | <b>57,4</b>  | <b>32,7</b>   | <b>24,687</b>   | <b>57.0</b>   |
| <b>Ипотечные кредиты</b>   |  |   |   |   |
| - Непросроченные   | 19,2   | 129   | 19,153  | 0.6   |
| - Просроченные на срок менее 30 дней   | 1,9  | 20  | 1,953   | 1.0   |
| - Просроченные на срок 30-89 дней  | 3,6  | 615   | 3,049   | 16.7  |
| - Просроченные на срок 90-179 дней   | 5,7  | 1,8   | 3,907   | 32.3  |
| - Просроченные на срок 180-360 дней  | 26,1   | 17,7  | 8,425   | 67.7  |
| - Просроченные на срок более 360 дней  | 20,4   | 13,7  | 6,704   | 67.1  |
| <b>Итого ипотечных кредитов</b>  | <b>77,2</b>  | <b>34,0</b>   | <b>43,191</b>   | <b>44.1</b>   |
| <b>Потребительские кредиты</b>   |  |   |   |   |
| - Непросроченные   | 11,5   | 172   | 11,369  | 1.4   |
| - Просроченные на срок менее 30 дней   | 1,6  | 186   | 1,455   | 11.3  |
| - Просроченные на срок 30-89 дней  | 1,4  | 472   | 995   | 32.1  |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

|                                       | <b>Кредиты до вычета резерва под обесценение</b><br><b>В миллионах тенге</b> | <b>Резерв под обесценение</b><br><b>В миллионах тенге</b> | <b>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</b><br><b>В миллионах тенге</b> | <b>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение</b><br><b>%</b> |
|---------------------------------------|--|---|---|---|
| - Просроченные на срок 90-179 дней    | 1,8  | 904   | 989   | 47.7  |
| - Просроченные на срок 180-360 дней   | 7,0  | 6,6   | 361   | 94.8  |
| - Просроченные на срок более 360 дней | 51,0   | 48,4  | 2,604   | 94.8  |
| <b>Итого потребительских кредитов</b> | <b>74,6</b>  | <b>56,8</b>   | <b>17,773</b>   | <b>76.1</b>   |

|  | <b>Кредиты до вычета резерва под обесценение</b><br><b>В миллионах тенге</b> | <b>Резерв под обесценение</b><br><b>В миллионах тенге</b> | <b>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</b><br><b>В миллионах тенге</b> | <b>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение</b><br><b>%</b> |
|--|--|---|---|---|
| <b>Кредиты по покупке автомобилей</b>        |  |   |   |   |
| - Непросроченные                             | 2,344  | 4   | 2,340   | 0.17  |
| - Просроченные на срок менее 30 дней         | 345  | -   | 345   | -   |
| - Просроченные на срок 30-89 дней            | 265  | -   | 265   | -   |
| - Просроченные на срок 90-179 дней           | 265  | 2   | 263   | 0.75  |
| - Просроченные на срок 180-360 дней          | 592  | 92  | 500   | 15.54   |
| - Просроченные на срок более 360 дней        | 2,982  | 780   | 2,202   | 26.16   |
| <b>Итого кредитов на покупку автомобилей</b> | <b>6,793</b>   | <b>878</b>  | <b>5,915</b>  | <b>12.93</b>  |
| <b>Кредитные карты</b>                       |  |   |   |   |
| - Непросроченные                             | 751  | 15  | 736   | 2.00  |
| - Просроченные на срок менее 30 дней         | 91   | 21  | 70  | 23.08   |
| - Просроченные на срок 30-89 дней            | 71   | 36  | 35  | 50.70   |
| - Просроченные на срок 90-179 дней           | 90   | 66  | 24  | 73.33   |
| - Просроченные на срок 180-360 дней          | 357  | 346   | 11  | 96.92   |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

|   |                |                |                |              |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| - Просроченные на срок более 360 дней   | 1,544          | 1,497          | 47             | 96.96        |
| <b>Итого кредитных карт</b>   | <b>2,904</b>   | <b>1,981</b>   | <b>923</b>     | <b>68.22</b> |
| <b>Прочие кредиты, выданные физическим лицам</b>  |                |                |                |              |
| - Непросроченные  | 34,065         | 104            | 33,961         | 0.31         |
| - Просроченные на срок менее 30 дней  | 3,093          | 43             | 3,050          | 1.39         |
| - Просроченные на срок 30-89 дней   | 5,530          | 497            | 5,033          | 8.99         |
| - Просроченные на срок 90-179 дней  | 8,875          | 2,040          | 6,835          | 22.99        |
| - Просроченные на срок 180-360 дней   | 23,333         | 12,047         | 11,286         | 51.63        |
| - Просроченные на срок более 360 дней   | 20,393         | 9,428          | 10,965         | 46.23        |
| <b>Итого прочих кредитов, выданных физическим лицам</b>   | <b>95,289</b>  | <b>24,159</b>  | <b>71,130</b>  | <b>25.35</b> |
| <b>Итого корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной, и кредитов, выданных физическим лицам</b> | <b>314,350</b> | <b>150,731</b> | <b>163,619</b> | <b>47.95</b> |

В таблице далее представлена информация о качестве корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной, и кредитов, выданных физическим лицам, коллективно оцениваемых на предмет наличия обесценения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

|   | Кредиты до вычета резерва под обесценение | Резерв под обесценение | Кредиты за вычетом резерва под обесценение | Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение |
|---|---|------------------------|--|--|
|   | В миллионах тенге                         | В миллионах тенге      | В миллионах тенге                          | %  |
| <b>Корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной</b> |   |                        |  |  |
| - Непросроченные  | 45,749                                    | 430                    | 45,319                                     | 0.94   |
| - Просроченные на срок менее 30 дней  | 2,322                                     | 227                    | 2,095                                      | 9.78   |
| - Просроченные на срок 30-89 дней   | 6,863                                     | 1,264                  | 5,599                                      | 18.42  |
| - Просроченные на срок 90-179 дней  | 4,894                                     | 2,157                  | 2,737                                      | 44.07  |
| - Просроченные на срок 180-360 дней   | 5,077                                     | 5,077                  | -  | 100.00   |
| - Просроченные на срок более 360 дней   | 8,509                                     | 7,402                  | 1,107                                      | 86.99  |
|   | F-49                                      |                        |  |  |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

|  | <b>Кредиты до<br/>вычета резерва<br/>под обесценение</b> | <b>Резерв под<br/>обесценение</b> | <b>Кредиты за<br/>вычетом<br/>резерва под<br/>обесценение</b> | <b>Резерв под<br/>обесценение по<br/>отношению к<br/>сумме кредитов<br/>до вычета<br/>резерва под<br/>обесценение</b> |
|--|--|-----------------------------------|---|---|
|  | <b>В миллионах<br/>тенге</b>                             | <b>В миллионах<br/>тенге</b>      | <b>В миллионах<br/>тенге</b>                                  | <b>%</b>  |
| <b>Итого корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной</b> | <b>73,414</b>  | <b>16,557</b>                     | <b>56,857</b>   | <b>22.55</b>  |
| <b>Ипотечные кредиты</b>   |  |                                   |   |   |
| - Непросроченные   | 40,190   | 252                               | 39,938  | 0.63  |
| - Просроченные на срок менее 30 дней   | 3,491  | 133                               | 3,358   | 3.81  |
| - Просроченные на срок 30-89 дней  | 4,713  | 371                               | 4,342   | 7.87  |
| - Просроченные на срок 90-179 дней   | 4,211  | 1,250                             | 2,961   | 29.68   |
| - Просроченные на срок 180-360 дней  | 9,293  | 4,983                             | 4,310   | 53.62   |
| - Просроченные на срок более 360 дней  | 4,118  | 2,208                             | 1,910   | 53.62   |
| <b>Итого ипотечных кредитов</b>  | <b>66,016</b>  | <b>9,197</b>                      | <b>56,819</b>   | <b>13.93</b>  |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

|  | Кредиты до<br>вычета резерва<br>под обесценение<br>В миллионах<br>тенге | Резерв под<br>обесценение<br>В миллионах<br>тенге | Кредиты за<br>вычетом резерва<br>под<br>обесценение<br>В миллионах<br>тенге | Резерв под<br>обесценение по<br>отношению к<br>сумме кредитов до<br>вычета резерва<br>под обесценение<br>% |
|--|---|---|---|--|
| <b>Потребительские кредиты</b>               |   |   |   |  |
| - Непросроченные                             | 48,745  | 967   | 47,778  | 1.98   |
| - Просроченные на срок менее 30 дней         | 9,437   | 957   | 8,480   | 10.14  |
| - Просроченные на срок 30-89 дней            | 11,128  | 2,730   | 8,398   | 24.53  |
| - Просроченные на срок 90-179 дней           | 11,827  | 4,261   | 7,566   | 36.03  |
| - Просроченные на срок 180-360 дней          | 31,720  | 31,720  | -   | 100.00   |
| - Просроченные на срок более 360 дней        | 3,011   | 3,011   | -   | 100.00   |
| <b>Итого потребительских кредитов</b>        | <b>115,868</b>  | <b>43,646</b>                                     | <b>72,222</b>   | <b>37.67</b>   |
| <b>Кредиты на покупку автомобилей</b>        |   |   |   |  |
| - Непросроченные                             | 4,185   | 11  | 4,174   | 0.26   |
| - Просроченные на срок менее 30 дней         | 733   | 15  | 718   | 2.05   |
| - Просроченные на срок 30-89 дней            | 542   | 41  | 501   | 7.56   |
| - Просроченные на срок 90-179 дней           | 554   | 129   | 425   | 23.29  |
| - Просроченные на срок 180-360 дней          | 1,203   | 574   | 629   | 47.71  |
| - Просроченные на срок более 360 дней        | 906   | 432   | 474   | 47.68  |
| <b>Итого кредитов на покупку автомобилей</b> | <b>8,123</b>  | <b>1,202</b>                                      | <b>6,921</b>  | <b>14.80</b>   |
| <b>Кредитные карты</b>                       |   |   |   |  |
| - Непросроченные                             | 2,476   | -   | 2,476   | -  |
| - Просроченные на срок менее 30 дней         | 265   | -   | 265   | -  |
| - Просроченные на срок 30-89 дней            | 237   | 127   | 110   | 53.59  |
| - Просроченные на срок 90-179 дней           | 575   | 455   | 120   | 79.13  |
| - Просроченные на срок 180-360 дней          | 647   | 641   | 6   | 99.07  |
| - Просроченные на срок более 360 дней        | 89  | 88  | 1   | 98.88  |
| <b>Итого кредитных карт</b>                  | <b>4,289</b>  | <b>1,311</b>                                      | <b>2,978</b>  | <b>30.57</b>   |
|  | F-51  |   |   |  |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

|   | <b>Кредиты до вычета резерва под обесценение</b> | <b>Резерв под обесценение</b> | <b>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</b> | <b>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение</b> |
|---|--|-------------------------------|---|---|
|   | <b>В миллионах тенге</b>                         | <b>В миллионах тенге</b>      | <b>В миллионах тенге</b>                          | <b>%</b>  |
| <b>Прочие кредиты, выданные физическим лицам</b>  |  |                               |   |   |
| - Непросроченные  | 60,788   | 42                            | 60,7  | 0.07  |
| - Просроченные на срок менее 30 дней  | 5,978  | 41                            | 5,9   | 0.69  |
| - Просроченные на срок 30-89 дней   | 7,552  | 238                           | 7,3   | 3.15  |
| - Просроченные на срок 90-179 дней  | 5,143  | 495                           | 4,6   | 9.62  |
| - Просроченные на срок 180-360 дней   | 7,703  | 1,528                         | 6,1   | 19.84   |
| - Просроченные на срок более 360 дней   | 3,863  | 766                           | 3,0   | 19.83   |
| <b>Итого прочих кредитов, выданных физическим лицам</b>   | <b>91,027</b>                                    | <b>3,110</b>                  | <b>87,9</b>                                       | <b>3.42</b>   |
| <b>Итого корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной, и кредитов, выданных физическим лицам</b> | <b>358,737</b>                                   | <b>75,023</b>                 | <b>283,7</b>                                      | <b>20.91</b>  |

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной, и кредитов, выданных физическим лицам, включают следующие:

- коэффициент миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев;
- в отношении ипотечных кредитов задержка в 24 месяца при получении поступлений от реализации обеспечения.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной, и кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 4,909 миллионов тенге ниже/выше (31 декабря 2008 года: 8,511 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав кредитного портфеля входят реструктурированные корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной, и кредиты, выданные физическим лицам, на сумму 22,305 миллионов тенге (31 декабря 2008 года: 54,835 миллионов тенге).

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**(I) АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей недвижимости. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей. Овердрафты по кредитным картам и потребительские кредиты не имеют обеспечения.

Руководство считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении прочих кредитов, выданных физическим лицам.

**(ii) Анализ изменения резерва под обесценение**

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной, и кредитов, выданных физическим лицам, за 2009 год может быть представлен следующим образом:

| <b>В миллионах тенге</b>   | <b>Корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной</b> | <b>Ипотечные кредиты</b> | <b>Потребительские кредиты</b> | <b>Кредиты на покупку автомобилей</b> | <b>Кредитные карты</b> | <b>Прочие кредиты</b> | <b>Итого</b>     |
|--|---|--------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------|
| Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января          | (16,557)  | (9,197)                  | (43,646)                       | (1,202)                               | (1,311)                | (3,                   | (75,023)         |
| Убытки от обесценения кредитов                                     | (13,720)  | (19,619)                 | (13,377)                       | 424                                   | (556)                  | (17,                  | (64,185)         |
| Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию                     | 38  | 3                        | 187                            | 3                                     | -                      | 1                     | 232              |
| Влияние изменения валютных курсов                                  | (2,556)   | (5,269)                  | -                              | (103)                                 | (114)                  | (3,                   | (11,755)         |
| <b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b> | <b>(32,795)</b>   | <b>(34,082)</b>          | <b>(56,836)</b>                | <b>(878)</b>                          | <b>(1,981)</b>         | <b>(24,</b>           | <b>(150,731)</b> |



**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам корпоративных кредитов, величина которых не является индивидуально значительной, и кредитов, выданных физическим лицам, за 2008 год может быть представлен следующим образом:

| В миллионах тенге  | Корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной | Ипотечные кредиты | Потребительские кредиты | Кредиты на покупку автомобилей | Кредитные карты | Прочие кредиты | Итого           |
|--|--|-------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
|  |  |                   |                         |                                |                 |                |                 |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января          | (3,617)  | (7,182)           | (1,215)                 | (834)                          | (215)           | (12,154)       | (25,217)        |
| Убытки от обесценения кредитов                                     | (13,240)   | (4,025)           | (54,404)                | (810)                          | (1,099)         | 7,818          | (65,760)        |
| Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию                     | 545  | 2,042             | 11,973                  | 443                            | -               | 1,242          | 16,245          |
| Прочие переводы  | (221)  | -                 | -                       | -                              | -               | -              | (221)           |
| Влияние изменения валютных курсов                                  | (24)   | (32)              | -                       | (1)                            | 3               | (16)           | (70)            |
| <b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b> | <b>(16,557)</b>  | <b>(9,197)</b>    | <b>(43,646)</b>         | <b>(1,202)</b>                 | <b>(1,311)</b>  | <b>(3,110)</b> | <b>(75,023)</b> |

**(в) Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам**

Корпоративные кредиты, величина которых является индивидуально значительной, выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики.

|   | 2009 г.                     | 2008 г.                     |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
|   | В миллионах тенге           | В миллионах тенге           |
| Строительство   | 113,729                     | 96,228                      |
| Добыча нефти и природного газа                            | 56,916                      | 45,014                      |
| Операции с недвижимостью                                  | 56,413                      | 32,623                      |
| Услуги, оказанные предприятиями малого и среднего бизнеса | 42,151                      | 48,963                      |
| Оптовая торговля  | 28,807                      | 32,979                      |
| Финансовые услуги   | 21,640                      | 21,904                      |
| Транспортировка   | 15,534                      | 12,175                      |
| Металлургическая промышленность                           | 9,851                       | 8,830                       |
| Финансовая аренда   | 5,526                       | 8,786                       |
| Химическая промышленность                                 | 4,495                       | 2,405                       |
| Сельское хозяйство  | 4,486                       | 8,484                       |
| Пищевая промышленность                                    | 3,978                       | 4,138                       |
| Розничная торговля  | 3,171                       | 1,093                       |
| Производство металлических изделий                        | 939                         | 295                         |
| Почтовые услуги и услуги связи                            | 502                         | 461                         |
| Прочее  | 15,394                      | 20,151                      |
|   | <u>                    </u> | <u>                    </u> |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

|                        | 2009 г.<br>В миллионах тенге | 2008 г.<br>В миллионах тенге |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Резерв под обесценение | 383,532<br>(303,444)         | 344,529<br>(194,768)         |
|                        | <b>80,088</b>                | <b>149,761</b>               |

Корпоративные кредиты, величина которых не является индивидуально значительной, и кредиты, выданные физическим лицам, также выдавались клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан.

**(г) Концентрация кредитов, выданных клиентам**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа не имеет заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков соответственно, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам.

**(д) Сроки погашения кредитов**

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в примечании 36 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из указанных кредитов будут пролонгированы. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

**16 АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

|   | 2009 г.<br>В миллионах тенге | 2008 г.<br>В миллионах тенге |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <b>Находящиеся в собственности Группы</b>   |                              |                              |
| <b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной ставкой доходности</b> |                              |                              |
| <b>- Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан</b>            |                              |                              |
| С кредитным рейтингом от BВВ- до BВВ+   | 955                          | 964                          |
| <b>- Корпоративные облигации</b>  |                              |                              |
| С кредитным рейтингом от BВВ- до BВВ+   | -                            | 377                          |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+   | 59                           | -                            |
| Без рейтинга  | 85                           | 616                          |
| <b>- Облигации банков</b>   |                              |                              |
| С кредитным рейтингом от BВВ- до BВВ+   | 340                          | -                            |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+   | -                            | 634                          |
| С кредитным рейтингом от В- до В+   | -                            | 101                          |
| С кредитным рейтингом ниже В-   | 3                            | -                            |
| <b>- Облигации Материнской компании</b>   |                              |                              |
| Без рейтинга  | 96,166                       | -                            |
| <b>Инвестиции в долевые инструменты</b>   |                              |                              |
| Корпоративные акции   | 49                           | 49                           |
|   | <b>97,657</b>                | <b>2,741</b>                 |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

|  | <u>2009 г.</u>           | <u>2008 г.</u>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <u>В миллионах тенге</u> | <u>В миллионах тенге</u> |
| <b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>                            |                          |                          |
| - <b>Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан</b> |                          |                          |
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+                                    | 526                      | 121                      |
| - <b>Корпоративные облигации</b>   |                          |                          |
| С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+                                    | -                        | 359                      |
| Без рейтинга   | -                        | 356                      |
| - <b>Облигации банков</b>  |                          |                          |
| С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+                                      | -                        | 483                      |
|  | <u>526</u>               | <u>1,319</u>             |

Справедливая стоимость облигаций Материнской компании оценена с использованием рыночной ставки 5.3%, определенной на основе доходности по государственным ценным бумагам, имеющим аналогичные сроки погашения и подверженность кредитному риску.

**16 Активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение**

**Некотируемые долговые ценные бумаги**

В состав активов, имеющихся в наличии для продажи, входят следующие некотируемые долговые ценные бумаги.

|   | <u>2009 г.</u>           | <u>2008 г.</u>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <u>В миллионах тенге</u> | <u>В миллионах тенге</u> |
| <b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной ставкой доходности</b> |                          |                          |
| Корпоративные облигации   | <u>96,254</u>            | <u>624</u>               |

Инвестиции в долевые инструменты, к которым относятся активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой некотируемые долевые ценные бумаги, отражаемые по фактической стоимости, общей балансовой стоимостью 49 миллионов тенге (2008 год: 49 миллионов тенге), справедливую стоимость которых нельзя определить с высокой степенью надежности. Рынок для подобных инвестиций отсутствует и сделки, позволяющие определить их справедливую стоимость в последнее время не проводились.

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**17 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

| В миллионах тенге                                   | Земля и здания | Компьютеры   | Транспортные средства | Незавершенное строительство | Прочее        | Нематериальные активы | Итого         |
|---|----------------|--------------|-----------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| <b>Фактические затраты/ Переоцененная стоимость</b> |                |              |                       |                             |               |                       |               |
| По состоянию на 1 января 2008 года                  | 16,235         | 2,076        | 559                   | 5,332                       | 8,252         | 1,727                 | 34,181        |
| Поступления   | 4,065          | 619          | 1                     | 46                          | 1,787         | 422                   | 6,940         |
| Переоценка  | (861)          | -            | -                     | -                           | -             | -                     | (861)         |
| Переводы  | 2,157          | (1)          | -                     | (2,722)                     | 565           | 1                     | -             |
| Выбытия   | (6)            | (139)        | (155)                 | -                           | (722)         | (144)                 | (1,166)       |
| По состоянию на 31 декабря 2008 года                | 21,590         | 2,555        | 405                   | 2,656                       | 9,882         | 2,006                 | 39,094        |
| Поступления   | 38             | 28           | 5                     | -                           | 738           | 74                    | 883           |
| Переоценка  | (7,446)        | -            | -                     | -                           | -             | -                     | (7,446)       |
| Переводы  | 223            | 7            | -                     | (253)                       | 23            | -                     | -             |
| Выбытия   | -              | (10)         | (41)                  | (399)                       | (313)         | -                     | (763)         |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2009 года</b>         | <b>14,405</b>  | <b>2,580</b> | <b>369</b>            | <b>2,004</b>                | <b>10,330</b> | <b>2,080</b>          | <b>31,768</b> |
| <b>Износ/амортизация</b>                            |                |              |                       |                             |               |                       |               |
| По состоянию на 1 января 2008 года                  | 468            | 632          | 137                   | -                           | 1,604         | 291                   | 3,132         |
| Начисленные износ и амортизация                     | 487            | 515          | 59                    | -                           | 1,646         | 326                   | 3,033         |
| Исключение переоценки при выбытии                   | (489)          | -            | -                     | -                           | -             | -                     | (489)         |
| Выбытия   | (1)            | (134)        | (49)                  | -                           | (452)         | (143)                 | (779)         |
| По состоянию на 31 декабря 2008 года                | 465            | 1,013        | 147                   | -                           | 2,798         | 474                   | 4,897         |
| Начисленные износ и амортизация                     | 617            | 562          | 43                    | -                           | 1,687         | 344                   | 3,253         |
| Переводы  | (1)            | 2            | -                     | -                           | (1)           | -                     | -             |
| Переоценка  | (1,081)        | -            | -                     | -                           | -             | -                     | (1,081)       |
| Выбытия   | -              | (9)          | (18)                  | -                           | (286)         | -                     | (313)         |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2009 года</b>         | <b>-</b>       | <b>1,568</b> | <b>172</b>            | <b>-</b>                    | <b>4,198</b>  | <b>818</b>            | <b>6,756</b>  |
| <b>Чистая балансовая стоимость</b>                  |                |              |                       |                             |               |                       |               |
| По состоянию на 1 января 2008 года                  | 15,767         | 1,444        | 422                   | 5,332                       | 6,648         | 1,436                 | 31,049        |
| По состоянию на 31 декабря 2008 года                | 21,125         | 1,542        | 258                   | 2,656                       | 7,084         | 1,532                 | 34,197        |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2009 года</b>         | <b>14,405</b>  | <b>1,012</b> | <b>197</b>            | <b>2,004</b>                | <b>6,132</b>  | <b>1,262</b>          | <b>25,012</b> |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**17 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**Переоценка стоимости активов**

По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость зданий подверглась переоценке на основании результатов независимой оценки, проведенной ТОО «SERT». Переоценка активов проводилась на основе рыночного метода.

Балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2009 года, если бы их переоценка не производилась, составила бы 20,769 миллионов тенге (31 декабря 2008 года: 21,123 миллиона тенге).

**18 ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Дебиторская задолженность коллекторских компаний | 20,894                   | 22,338                   |
| Предоплаты и прочие дебиторы                     | 13,683                   | 2,048                    |
| Запасы   | 969                      | 828                      |
| Налоги, кроме подоходного налога                 | 726                      | 1,024                    |
| Прочие оказанные услуги                          | 467                      | 555                      |
| Дебиторы по капиталовложениям                    | 415                      | 604                      |
| Прочие транзитные счета                          | 74                       | 72                       |
| Расходы будущих периодов                         | 25                       | 338                      |
| Прочее   | 1,018                    | 775                      |
| <b>Итого прочих активов</b>                      | <b>38,271</b>            | <b>28,582</b>            |
| Резерв под обесценение                           | (20,931)                 | (22,642)                 |
|  | <b>17,340</b>            | <b>5,940</b>             |

**Анализ изменения резерва под обесценение**

|   | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года       | (22,642)                 | (354)                    |
| Чистое восстановление/(создание) резерва под обесценение        | 1,600                    | (22,533)                 |
| Переводы в состав кредитов, выданных клиентам                   | -                        | 221                      |
| Списания  | 111                      | 24                       |
| <b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b> | <b>(20,931)</b>          | <b>(22,642)</b>          |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**19 ТЕКУЩИЕ СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ КЛИЕНТОВ**

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2009 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Текущие счета и депозиты до востребования</b> |                          |                          |
| - Физические лица                                | 5,281                    | 6,859                    |
| - Корпоративные клиенты                          | 64,853                   | 18,507                   |
| <b>Срочные депозиты</b>                          |                          |                          |
| - Физические лица                                | 44,829                   | 78,467                   |
| - Корпоративные клиенты                          | 36,327                   | 75,342                   |
| <b>Гарантийные депозиты</b>                      |                          |                          |
| - Физические лица                                | 1,507                    | 5,680                    |
| - Корпоративные клиенты                          | 979                      | 4,189                    |
|  | <b>153,776</b>           | <b>189,044</b>           |

**Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов**

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имеет одного клиента, на долю которого приходится более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов (2008 год: ноль). Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 69,625 миллионов тенге.

Сумма в размере 84,586 миллионов тенге по текущим счетам и депозитам клиентов получена в результате операций между связанными сторонами (см. примечание 33).

**20 КРЕДИТЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

|   | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Кредиты, полученные от Правительства Республики Казахстан | 22,592                   | 4,432                    |
| Прочие кредиты  | 21                       | 28                       |
|   | <b>22,613</b>            | <b>4,460</b>             |

**21 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ ЧАСТЬЮ ПЛАНА РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

В рамках Плана Реструктуризации, краткая информация о котором представлена в Примечании 2(д), кредиторам были предложены варианты реструктуризации обязательств. Распределение и перераспределение обязательств было проведено 5 марта 2010 года, основываясь на данных бухгалтерского баланса, активах, взвешенных с учетом рисков, и коэффициентов достаточности капитала Банка на 1 марта 2010 года, а также на предварительных цифрах, полученных после реструктуризации.

Задолженность перед Материнской компанией, составляющая 129 миллиардов тенге, была конвертирована путем выпуска обыкновенных акций на сумму 24 миллиарда тенге и перевода права требования по облигациям в привилегированные акции на сумму 105 миллиардов тенге.

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

26 марта 2010 года 500 миллионов долларов наличными были выплачены кредиторам, а также были выпущены облигации старшего и субординированного долга в размере 125 миллиардов тенге и 21 миллиард тенге, соответственно.

В рамках реструктуризации Банк выпустил облигации, оплачиваемые за счет взысканных сумм, с базисной условной стоимостью 144 миллиарда тенге, которые были предоставлены кредиторам в соответствии с Планом Реструктуризации. Держатели облигаций имеют право на получение части взысканных сумм, поступающих от определенных активов, в размере, превышающем чистую балансовую стоимость таких активов, зафиксированную по состоянию на 31 мая 2009 года. Распределение доходов будет производиться в соответствии с критериями, указанными в Плане Реструктуризации.

Банк создал систему отчетности с целью представления необходимой информации согласно условиям облигаций, оплачиваемых за счет взысканных сумм. Держатели облигаций, оплачиваемых за счет взысканных сумм, смогут получать необходимую информацию посредством данной системы в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Планом Реструктуризации предусмотрены следующие обязательства (с соответствующими суммами за 2008 год).

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Кредиты, полученные от банков</b>                         |                          |                          |
| <b>- Кредиты с фиксированной ставкой вознаграждения</b>      |                          |                          |
| Кредиты банков стран, входящих в состав ОЭСР                 | 64,075                   | 63,222                   |
| Кредиты банков стран, не входящих в состав ОЭСР              | 1,182                    | 6,160                    |
| <b>Итого кредитов с фиксированной ставкой вознаграждения</b> | <b>65,257</b>            | <b>69,382</b>            |
| <b>- Кредиты с плавающей ставкой вознаграждения</b>          |                          |                          |
| Кредиты банков стран, входящих в состав ОЭСР                 | 14,347                   | 23,429                   |
| Кредиты банков стран, не входящих в состав ОЭСР              | 4,117                    | 7,417                    |
| Синдицированный банковский кредит                            | 46,132                   | 37,415                   |
| <b>Итого кредитов с плавающей ставкой вознаграждения</b>     | <b>64,596</b>            | <b>68,261</b>            |
| За вычетом неамортизированной части                          | (217)                    | (327)                    |
| Счета «лоро»   | 11                       | 61                       |
|  | <b>129,647</b>           | <b>137,377</b>           |
| <b>Кредиты, полученные от прочих финансовых институтов</b>   |                          |                          |
| <b>- Кредиты с фиксированной ставкой вознаграждения</b>      |                          |                          |
| Кредиты банков стран, входящих в состав ОЭСР                 | 889                      | 9,621                    |
| <b>- Кредиты с плавающей ставкой вознаграждения</b>          |                          |                          |
| Кредиты банков стран, входящих в состав ОЭСР                 | 46,627                   | 27,506                   |
| За вычетом неамортизированной части                          | (1,684)                  | (1,386)                  |
|  | <b>45,832</b>            | <b>35,741</b>            |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**21 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ ЧАСТЬЮ ПЛАНА РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

|   | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>                                      |                          |                          |
| <b>- Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения</b>        |                          |                          |
| Номинальная стоимость   | 340,233                  | 274,202                  |
| Неамортизированный дисконт, нетто   | (2,192)                  | (2,848)                  |
|   | <b>338,041</b>           | <b>271,354</b>           |
| Начисленное вознаграждение  | 22,238                   | 15,230                   |
|   | <b>360,279</b>           | <b>286,584</b>           |
| <b>Субординированный долг</b>   |                          |                          |
| <b>- Субординированный долг с фиксированной ставкой вознаграждения купона</b> |                          |                          |
| Номинальная стоимость в тенге   | 46,917                   | 41,801                   |
| Неамортизированный дисконт, нетто   | (1,129)                  | (1,198)                  |
|   | <b>45,788</b>            | <b>40,603</b>            |
| Начисленные дивиденды по привилегированным акциям                             | -                        | 400                      |
| Начисленное вознаграждение  | 2,406                    | 757                      |
|   | <b>48,194</b>            | <b>41,760</b>            |
| <b>Задолженность перед Материнской компанией</b>                              | <b>105,000</b>           | <b>-</b>                 |
| <b>Прочие обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации</b>         |                          |                          |
| - Досрочно расторгнутые контракты «своп»                                      | 32,001                   | -                        |
| - Аккредитивы   | 13,110                   | -                        |
| - Гарантии  | 161                      | -                        |
|   | <b>45,272</b>            | <b>-</b>                 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа проводила процесс реструктуризации задолженности. Группа нарушила условия договоров по ряду долговых обязательств.



**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**22 ПРОЧЕЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ**

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Кредиты с фиксированной ставкой вознаграждения       | 5,944                    | 12,185                   |
| Кредиты с плавающей ставкой вознаграждения           | 10,795                   | 17,797                   |
| За вычетом неамортизированной части затрат по займам | (533)                    | (533)                    |
|  | <b>16,206</b>            | <b>29,449</b>            |

**23 СПЕЦИАЛЬНЫЙ РЕЗЕРВ ПО ГАРАНТИЯМ**

По состоянию на 31 декабря 2008 года, был сформирован специальный резерв по гарантиям для покрытия возможных убытков от контрактов на выпуск гарантий, заключенных в 2006-2008 годах с двумя брокерскими компаниями, выступавших в качестве кастодианов облигаций правительства США (далее, «казначейские векселя»). Группа предоставила казначейские векселя в качестве обеспечения по кредитам, выданным двумя брокерскими компаниями, компаниям, зарегистрированным на Британских Виргинских островах и Самоа (далее, «оффшорные компании»).

Группа и ее юридические консультанты совместно с различными регулирующими органами казахстанского Правительства предпринимают действия, необходимые для урегулирования юридических вопросов, связанных с вышеуказанными гарантийными контрактами и снижения связанных с ними возможных убытков. Тем не менее, из-за высокой степени неопределенности, по состоянию на 31 декабря 2008 года Группа сформировала резерв в сумме 136,972 миллиона тенге по оцененным убыткам от выявленных гарантийных операций. Резерв представляет собой общую величину казначейских векселей, предоставленных в качестве обеспечения.

В феврале и мае 2009 года Группа была проинформирована о том, что оффшорные компании не исполнили своих обязательств по погашению указанных кредитов, поэтому кастодианы получили право владения обеспечением по выданным гарантиям в виде казначейских векселей. Соответственно, казначейские векселя были использованы для погашения требований по гарантиям по состоянию на 30 июня 2009 года.

**24 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

|  | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Начисленное вознаграждение по кредиторской задолженности по кредитам перед Материнской компанией | 2,653                    | -                        |
| Прочие резервы   | 2,373                    | 4,731                    |
| Кредиторская задолженность по налогам помимо подоходного налога                                  | 1,005                    | 1,175                    |
| Прочие транзитные счета  | 303                      | 404                      |
| Кредиторы по аренде основных средств   | 252                      | 153                      |
| Прочее   | 6,431                    | 499                      |
|  | <b>13,017</b>            | <b>6,962</b>             |

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

|  | 2009 г.<br>В миллионах тенге | 2008 г.<br>В миллионах тенге |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Начисленное вознаграждение по кредиторской задолженности по кредитам перед Материнской компанией | 2,653                        | -                            |

### 25 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов зарегистрированный акционерный капитал состоит из 15,000,000 и 11,537,500 обыкновенных акций с правом голоса и 400,000 привилегированных акций. Номинальная стоимость всех акций – 10,000 тенге. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов количество выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций составляет 9,637,563.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

### 26 УБЫТОК НА АКЦИЮ

Расчет убытка на акцию по состоянию на 31 декабря 2009 года основывается на убытке за год и количестве обыкновенных акций, выпущенных в соответствии с Планом Реструктуризации 26 марта 2010 года (согласно подробной информации, представленной в примечании 2(д)), так как данное изменение произошло до того, как прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была одобрена для выпуска. Количество новых обыкновенных акций, выпущенных в соответствии с Планом Реструктуризации, составило 20,000,000, а все ранее выпущенные обыкновенные акции были аннулированы. Убыток на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, был пересчитан ретроспективно.

Руководство определило, что 3,000,000 конвертируемых привилегированных акций, выпущенных в соответствии с Планом Реструктуризации в дополнение к обыкновенным акциям, не имеют разводняющего эффекта, так как их конвертация в обыкновенные акции не привела бы к уменьшению прибыли на акцию или увеличению убытка на акцию.

### 27 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

#### (а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

### 27 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (а) Политика и процедуры по управлению рисками, продолжение

Правление несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя службы рисков (Департамент рисков и Департамент залогового обеспечения) входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю правления и опосредованно Совету Директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент рисков проводит мониторинг других финансовых и операционных рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

#### (б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

КУАП, возглавляемый Председателем правления, несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рыночных рисков Департамента рисков.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением и Советом директоров.

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**27 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**(б) Рыночный риск, продолжение**

В дополнение к вышеописанному Группа использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. «Стресс-тесты», используемые Группой, включают: «стресс-тесты» факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные «стресс-тесты», включающие применение возможных стрессовых событий к отдельным позициям.

Управление риском изменения ставок вознаграждения посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

**(в) Риск изменения ставок вознаграждения**

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения прибыли или стоимости его финансовых инструментов вследствие изменения ставок вознаграждения.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и дефицита к риску пересмотра ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года) может быть представлен следующим образом.

|  | 2009 г.                                       |   | 2008 г.                                       |   |
|--|---|---|---|---|
|  | Прибыль<br>или убыток<br>В миллионах<br>тенге | Дефицит<br>капитала<br>В миллионах<br>тенге | Прибыль<br>или убыток<br>В миллионах<br>тенге | Дефицит<br>капитала<br>В миллионах<br>тенге |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | 4,209   | 4,209                                       | 853   | 853   |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | (4,209)                                       | (4,209)                                     | (853)   | (853)                                       |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**27 Управление рисками, продолжение**

**(в) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение**

Анализ чувствительности прибыли или убытка и дефицита к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом.

|  | 2009 г.                                    |   | 2008 г.                                    |   |
|--|--|---|--|---|
|  | Прибыль или убыток<br>В миллионах<br>тенге | Дефицит<br>капитала<br>В миллионах<br>тенге | Прибыль или убыток<br>В миллионах<br>тенге | Дефицит<br>капитала<br>В миллионах<br>тенге |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | 7,956                                      | 7,996                                       | 1,559                                      | 1,247                                       |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | (7,285)                                    | (7,323)                                     | (1,559)                                    | (1,247)                                     |

**(г) Валютный риск**

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении подверженности Группы валютному риску по состоянию на конец отчетного периода представлена в примечании 37.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и дефицита к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге) может быть представлен следующим образом:

|  | 2009 г.                                       |   | 2008 г.                                       |   |
|--|---|---|---|---|
|  | Прибыль или<br>убыток<br>В миллионах<br>тенге | Дефицит<br>капитала<br>В миллионах<br>тенге | Прибыль<br>или убыток<br>В миллионах<br>тенге | Дефицит<br>капитала<br>В миллионах<br>тенге |
| 10% рост курса доллара США по отношению к тенге  | (14,183)                                      | (14)  | (6,506)                                       | (6,506)                                     |
| 10% рост курса евро по отношению к тенге         | (12,856)                                      | (12)  | (6,309)                                       | (6,309)                                     |
| 10% рост курса прочих валют по отношению к тенге | (10,368)                                      | (10)  | (5,693)                                       | (5,693)                                     |

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

Влияние, оказываемое в результате снижения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, является обратным указанному выше.

### 27 Управление рисками, продолжение

#### (д) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и дефицита к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

|                                     | 2009 г.                                       |   | 2008 г.                                       |   |
|-------------------------------------|---|---|---|---|
|                                     | Прибыль<br>или убыток<br>В миллионах<br>тенге | Дефицит<br>капитала<br>В миллионах<br>тенге | Прибыль<br>или убыток<br>В миллионах<br>тенге | Дефицит<br>капитала<br>В миллионах<br>тенге |
| 10% рост котировок ценных бумаг     | 459   | 459   | 302   | 302   |
| 10% снижение котировок ценных бумаг | (459)   | (459)                                       | (302)   | (302)                                       |

#### (е) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, физических лиц);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

### 27 Управление рисками, продолжение

#### (е) Кредитный риск, продолжение

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Департамент корпоративного финансирования, который несет ответственность за портфель кредитов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Управлением кредитных рисков Департамента рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом кредитных продуктов и Департаментом рисков. Перед тем, как Кредитный Комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Юридическим отделом, Налоговым отделом и бухгалтерией в зависимости от специфики риска.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается независимыми фирмами профессиональных оценщиков или собственными специалистами. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент по розничному кредитованию. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом рисков.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Департамент риска проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Информация об анализе концентрации кредитного риска в отношении кредитов, выданных клиентам, представлена в примечании 15.

Максимальный уровень забалансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен в примечании 29.

#### (ж) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

### 27 Управление рисками, продолжение

#### (ж) Риск ликвидности, продолжение

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, счетов и депозитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Группы предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются КУАП и исполняются Казначейством.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями НБРК. В течение 2009 года и 2008 года нормативы ликвидности Банка соответствуют установленному законодательством уровню.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам. Ожидаемое движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам может существенно отличаться от представленного далее анализа.



**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**27 Управление рисками, продолжение**

**(ж) Риск ликвидности, продолжение**

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом:

| В миллионах тенге  | До востребования и менее 1 месяца |                   | От 1 до 3 месяцев |                    | От 3 до 12 месяцев |                | от 1 до 5 лет  |                      | Более 5 лет |  | Итого | Балансовая стоимость |
|--|-----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------------|-------------|--|-------|----------------------|
|  | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | от 1 до 5 лет      | Более 5 лет    | Итого          | Балансовая стоимость |             |  |       |                      |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                                   |                   |                   |                    |                    |                |                |                      |             |  |       |                      |
| Текущие счета и депозиты клиентов  | 71,175                            | 35                | 12,432            | 47,7               | 62,4               | 194,138        | 153,776        |                      |             |  |       |                      |
| Кредиты, полученные от Правительства Республики Казахстан  | -                                 |                   | 2,684             | 13,421             | 16,655             | 34,597         | 22,613         |                      |             |  |       |                      |
| Обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации  | -                                 | 73                | -                 | -                  | -                  | 734,224        | 734,224        |                      |             |  |       |                      |
| Прочее финансирование  | 949                               |                   | 7,392             | 7,1                | -                  | 17,199         | 16,206         |                      |             |  |       |                      |
| Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»   | 5,011                             |                   | -                 | -                  | -                  | 5,011          | 5,010          |                      |             |  |       |                      |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 19                                |                   | -                 | -                  | -                  | 19             | 19             |                      |             |  |       |                      |
| Прочие обязательства   | 8,733                             |                   | -                 | -                  | -                  | 8,733          | 8,733          |                      |             |  |       |                      |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>85,887</b>                     | <b>73</b>         | <b>22,508</b>     | <b>68,3</b>        | <b>79,0</b>        | <b>993,921</b> | <b>940,581</b> |                      |             |  |       |                      |

Информация об обязательствах, являющихся частью Плана Реструктуризации, представленного в примечании 2(д), не включает будущее вознаграждение, так как начисление вознаграждения по договорам было приостановлено.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

### 28 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

НБРК устанавливает и АФН контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве статей, составляющих капитал кредитных организаций. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями НБРК, Банк должен поддерживать норматив отношения величины капитала к величине совокупных активов и потенциальных обязательств, за вычетом инвестиций в долевые инструменты (К1), и к величине активов, взвешенных с учетом риска (К2) выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2009 года этот минимальный уровень составлял 6% по К1 и 12% по К2. В течение 2009 и 2008 годов оба норматива имели отрицательные показатели, и Банк не соответствовал законодательно установленному уровню.

КАПИТАЛ, РАССЧИТАННЫЙ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ БАЗЕЛЬСКОГО СОГЛАШЕНИЯ.

|                     | 2009 г.<br>В миллионах тенге | Неаудировано<br>2008 г.<br>В миллионах тенге |
|---------------------|------------------------------|--|
| Капитал 1-го уровня | (505,228)                    | (211,055)                                    |
| Капитал 2-го уровня | 19,396                       | 21,293                                       |

Капитал, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК.

|            | 2009 г.<br>В миллионах тенге | Неаудировано<br>2008 г.<br>В миллионах тенге |
|------------|------------------------------|--|
| Капитал К1 | (448,023)                    | 171,807                                      |
| Капитал К2 | (448,023)                    | 191,636                                      |

Капитал первого уровня, рассчитываемый в соответствии с требованиями Базельского соглашения, был отрицательными по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

В результате обсуждения вопросов, указанных в примечании 2(д), Банк внедрил План Реструктуризации, одобренный АФН в целях обеспечения соблюдения требований к достаточности капитала в будущем.

### 29 ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах.

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

**29 ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Договорные суммы потенциальных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

|   | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>Сумма согласно договору</b>  |                          |                          |
| Обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии | 101,659                  | 126,491                  |
| Выпущенные гарантии и аналогичные обязательства                             | 7,477                    | 12,927                   |
| Аккредитивы и прочие сделки, связанные с условными обязательствами          | 4,534                    | 20,622                   |
| Залог казначейских векселей (примечания 14, 23)                             | -                        | 136,972                  |
|   | <b>113,670</b>           | <b>297,012</b>           |

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения, вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

**30 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА**

**Операции, по которым Группа выступает арендатором**

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

|                    | <b>2009 г.</b>           | <b>2008 г.</b>           |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| Менее 1 года       | 347                      | 939                      |
| От 1 года до 5 лет | 556                      | 1,559                    |
| Более 5 лет        | 87                       | 277                      |
|                    | <b>990</b>               | <b>2,775</b>             |

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от пяти до десяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В 2009 году расходы по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка, составляют 876 миллионов тенге (в 2008 году: 1,591 миллион тенге).

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

### 31 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

#### (б) НЕЗАВЕРШЕННЫЕ СУДЕБНЫЕ РАЗБИРАТЕЛЬСТВА

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

#### (в) УСЛОВНЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и пени. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении пяти последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение может быть существенным.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

### (г) Реструктуризация

В результате аспектов, описанных в примечании 2(д), Банк обязан выполнить определенные обязательства в соответствии с Планом Реструктуризации.

## 32 УПРАВЛЕНИЕ ФОНДАМИ, УСЛУГИ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ И КАСТОДИАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

### (а) Управление фондами и услуги по доверительному управлению

Группа оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам, трастовым компаниям, пенсионным фондам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении. Группа не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

### (б) Кастодиальная деятельность

Группа оказывает кастодиальные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные ценные бумаги активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

## 33 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

### (а) Отношения контроля

Материнской компанией Банка является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Стороной, обладающей конечным контролем над Банком, является Правительство Республики Казахстан.

Материнская компания Банка готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям. Однако подобная финансовая отчетность не готовится стороной, обладающей конечным контролем.

### (б) Операции с участием членов Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в состав затрат на персонал (см. примечание 10), может быть представлен следующим образом.

|                         | 2009 г.<br>В миллионах тенге | 2008 г.<br>В миллионах тенге |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Члены Совета директоров | 81                           | 19                           |
| Члены Правления         | 205                          | 152                          |
|                         | <b>286</b>                   | <b>171</b>                   |

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**33 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**(в) Операции с прочими связанными сторонами**

Прочие связанные стороны включают Материнскую компанию и прочие государственные компании и организации. По состоянию на 31 декабря 2009 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составили:

|  | Материнская компания             |                   | Прочие государственные компании и организации |                   | Прочие дочерние компании Материнской компании |                   | Прочие связанные стороны         |                   | Итого  |
|--|----------------------------------|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|----------------------------------|-------------------|--------|
|  | Средняя ставка вознаграждения, % | В миллионах тенге | Средняя ставка вознаграждения, %              | В миллионах тенге | Средняя ставка вознаграждения, %              | В миллионах тенге | Средняя ставка вознаграждения, % | В миллионах тенге |        |
| <b>Отчет о финансовом положении</b>  |                                  |                   |   |                   |   |                   |                                  |                   |        |
| <b>АКТИВЫ</b>  |                                  |                   |   |                   |   |                   |                                  |                   |        |
| Денежные средства и их эквиваленты   | -                                | -                 | 6,229   | -                 | -   | -                 | -                                | -                 | 6,229  |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | -                                | -                 | 7,969   | -                 | -   | -                 | -                                | -                 | 7,969  |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 96,166                           | 4.00              | 955   | 6.40              | -   | -                 | 37                               | -                 | 97,158 |
| Кредиты, выданные клиентам   | -                                | -                 | -   | -                 | 1,009   | 10.00             | 108                              | 11.64             | 1,117  |
| - Основной долг  | -                                | -                 | -   | -                 | 1,030   | -                 | 111                              | -                 | 1,141  |
| - Резерв под обесценение   | -                                | -                 | -   | -                 | (21)  | -                 | (3)                              | -                 | (24)   |
| Прочие активы  | -                                | -                 | 1,640   | -                 | 2   | -                 | -                                | -                 | 1,642  |

F-75

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**33 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

|   | Материнская компания |                                   | Прочие государственные компании и организации |                                   | Прочие дочерние компании Материнской компании |                                   | Прочие связанные стороны |                                   | Итого   |
|---|----------------------|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------|
|   | В миллио-нах тенге   | Средняя ставка вознагра-ждения, % | В миллио-нах тенге                            | Средняя ставка вознагра-ждения, % | В миллио-нах тенге                            | Средняя ставка вознагра-ждения, % | В миллио-нах тенге       | Средняя ставка вознагра-ждения, % |         |
|   |                      |                                   |   |                                   |   |                                   |                          |                                   |         |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                      |                      |                                   |   |                                   |   |                                   |                          |                                   |         |
| Текущие счета и депозиты клиентов                         | 70,449               | 4.80                              | -   | -                                 | 13,815  | 2.26-7.96                         | 322                      | 10.85                             | 84,58€  |
| Кредиты, полученные от Правительства Республики Казахстан | -                    | -                                 | 22  | 4.00                              | 22,591  | 8.22                              | -                        | -                                 | 22,613  |
| Задолженность перед Материнской компанией                 | 105,000              | 9.00                              | -   | -                                 | -   | -                                 | -                        | -                                 | 105,000 |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО                | -                    | -                                 | 5,010   | 0.90                              | -   | -                                 | -                        | -                                 | 5,010   |
| Прочие обязательства                                      | 2,653                | -                                 | 984   | -                                 | 28  | -                                 | -                        | -                                 | 3,665   |
| <b>Забалансовые статьи</b>                                |                      |                                   |   |                                   |   |                                   |                          |                                   |         |
| Гарантии  | -                    | -                                 | -   | -                                 | 56  | 0.01                              | -                        | -                                 | 56      |
|   |                      |                                   |   | F-76                              |   |                                   |                          |                                   |         |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**33 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

(в) **Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

|  | Материнская компания                 |                     | Прочие государственные компании и организации |                     | Прочие дочерние компании Материнской компании |                     | Прочие связанные стороны             |                     | Итого    |
|--|--------------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|---------------------|--------------------------------------|---------------------|----------|
|  | Средняя ставка возна- гражде- ния, % | В миллио- нах тенге | Средняя ставка возна- гражде- ния, %          | В миллио- нах тенге | Средняя ставка возна- гражде- ния, %          | В миллио- нах тенге | Средняя ставка возна- гражде- ния, % | В миллио- нах тенге |          |
| <b>Прибыль/(убыток)</b>                                |                                      |                     |   |                     |   |                     |                                      |                     |          |
| Процентные доходы                                      | -                                    | 3,284               | -   | -                   | -   | 77                  | -                                    | 2                   | 3,363    |
| Процентные расходы                                     | -                                    | (10,814)            | -   | (282)               | -   | (2,172)             | -                                    | (25)                | (13,293) |
| Комиссионные расходы                                   | -                                    | -                   | -   | -                   | -   | -                   | -                                    | (1,673)             | (1,673)  |
| Чистый убыток по активам, имеющимся налицу для продажи | (5)                                  | -                   | -   | -                   | -   | -                   | -                                    | -                   | (5)      |
| Чистый убыток от операций с иностранной валютой        | -                                    | -                   | -   | -                   | -   | (24)                | -                                    | -                   | (24)     |
| Убытки от обесценения                                  | -                                    | -                   | -   | -                   | -   | (669)               | -                                    | -                   | (669)    |
| Общие административные расходы                         | -                                    | -                   | -   | (1,990)             | -   | (504)               | -                                    | (381)               | (2,875)  |

F-77



**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**33 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**  
**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2008 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, составили:

|   | Бывшая материнская компания           |                                  | Прочие            |                                  | Итого     |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------|
|   | Финансовая корпорация «Сеймар Альянс» |                                  | Средняя ставка    |                                  |           |
|   | В миллионах тенге                     | Средняя ставка вознаграждения, % | В миллионах тенге | Средняя ставка вознаграждения, % |           |
| <b>Отчет о финансовом положении</b>                 |                                       |                                  |                   |                                  |           |
| <b>АКТИВЫ</b>                                       |                                       |                                  |                   |                                  |           |
| Счета и депозиты в банках                           | -                                     | -                                | 873               | 11.90                            | 873       |
| Кредиты, выданные клиентам                          | -                                     | -                                | 49,299            | 14.83                            | 49,299    |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи             | -                                     | -                                | 37                | -                                | 37        |
| Прочие активы                                       | -                                     | -                                | 227               | -                                | 227       |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                |                                       |                                  |                   |                                  |           |
| Текущие счета и депозиты клиентов                   | 3,909                                 | 10.77                            | 12,668            | 10.22                            | 16,577    |
| Кредиты, полученные от банков                       | -                                     | -                                | 54                | -                                | 54        |
| Кредиты, полученные от прочих финансовых институтов | -                                     | -                                | 4,216             | -                                | 4,216     |
| <b>Забалансовые статьи</b>                          |                                       |                                  |                   |                                  |           |
| Условные обязательства                              | 1                                     | -                                | 35,785            | -                                | 35,786    |
| <b>Прибыль/(убыток)</b>                             |                                       |                                  |                   |                                  |           |
| Процентные доходы                                   | -                                     | -                                | 9,087             | -                                | 9,087     |
| Процентные расходы                                  | (1,439)                               | -                                | (126)             | -                                | (1,565)   |
| Убытки от обесценения                               | (1)                                   | -                                | (154,094)         | -                                | (154,095) |
| Комиссионные доходы                                 | 15                                    | -                                | 8,793             | -                                | 8,808     |
| Комиссионные расходы                                | (2,151)                               | -                                | (21,732)          | -                                | (23,883)  |
| Чистая прибыль от операций с иностранной валютой    | 648                                   | -                                | 856               | -                                | 1,504     |
| Прочие операционные расходы                         | (92)                                  | -                                | (870)             | -                                | (962)     |

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

### 34 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Основным форматом для представления информации по сегментам Банка является представление информации по операционным сегментам.

До февраля 2009 года деятельность Группы была организована на основании трех основных хозяйственных сегментов: розничные банковские операции, корпоративные банковские операции и инвестиционная банковская деятельность. В результате событий, произошедших в начале 2009 года и после этого, лицо, ответственное за принятие операционных решений, определило, что ранее существовавшие операционные сегменты не предоставляют соответствующей информации для принятия решений, как должны распределяться ресурсы таким образом, чтобы дать возможность указанному лицу сконцентрироваться на основной цели Группы в 2009 году - работе с Комитетом кредиторов и Материнской компанией по реструктуризации долга Группы.

Лицо, ответственное за принятие операционных решений, приостановило предоставление отчетности по хозяйственному сегменту и запросило специальную информацию, необходимую для того, чтобы обеспечить реализацию реструктуризации. После реструктуризации отчетные сегменты Группы изменятся. Системные изменения, необходимые для предоставления соответствующей информации, в настоящее время внедряются.

Соответственно, поскольку информация по сегментам не предоставлялась и не использовалась лицом, ответственным за принятие операционных решений, в течение большей части года, закончившегося в декабре 2009 года, руководство не предоставляло информацию по операционным сегментам.

### 35 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

#### (А) ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ДЛЯ КОТОРЫХ НЕТ НАБЛЮДАЕМЫХ РЫНОЧНЫХ КОТИРОВОК, ТРЕБУЕТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ, КАК ОПИСЫВАЕТСЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ 3(Д)(II). ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПО КОТОРЫМ СДЕЛКИ ОСУЩЕСТВЛЯЮТСЯ РЕДКО, СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ МЕНЕЕ ОБЪЕКТИВНА И ТРЕБУЕТ РАЗЛИЧНОЙ СТЕПЕНИ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ЛИКВИДНОСТИ, КОНЦЕНТРАЦИИ, НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ РЫНОЧНЫХ ФАКТОРОВ, ДОПУЩЕНИЙ О ЦЕНООБРАЗОВАНИИ И ПРОЧИХ РИСКАХ, ВЛИЯЮЩИХ НА ОПРЕДЕЛЕННЫЙ ИНСТРУМЕНТ.

ПРЕДПОЛАГАЕМАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ВСЕХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ КРЕДИТОВ, ВЫДАННЫХ КЛИЕНТАМ, ПРИБЛИЗИТЕЛЬНО СООТВЕТСТВУЕТ ИХ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ. ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА ОБЩАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ КРЕДИТОВ, ВЫДАННЫХ КЛИЕНТАМ, СОСТАВЛЯЛА 171,497 МИЛЛИОНОВ ТЕНГЕ (В 2008 ГОДУ: 383,443 МИЛЛИОНА ТЕНГЕ). ВСЛЕДСТВИЕ ЗНАЧИТЕЛЬНОГО ДИАПАЗОНА РАЗЛИЧНЫХ ВАРИАНТОВ РАСЧЕТОВ, БЫЛО НЕЦЕЛЕСООБРАЗНО ОПРЕДЕЛЯТЬ СПРАВЕДЛИВУЮ СТОИМОСТЬ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ЧАСТЬЮ ПЛАНА РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ.

#### (б) Оценка финансовых инструментов

Банк определяет справедливую стоимость с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей важность исходных данных, используемых для проведения оценки

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;

### 35 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

- Уровень 2: Методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах). Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок аналогичных инструментов на активных рынках; рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные, прямо или косвенно, можно получить на основании рыночных данных, наблюдаемых на рынке;
- Уровень 3: Методы оценки, в которых используются существенные ненаблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на котируемых рыночных ценах или дилерских котировках цен. Справедливая стоимость все прочих финансовых инструментов определяется Группой с использованием методов оценки.

Методы оценки включают чистую приведенную стоимость и модели дисконтированных потоков денежных средств, сравнение с аналогичными инструментами, в отношении которых существуют наблюдаемые рыночные цены. Допущения и исходная информация, используемые в методах оценки, включают безрисковые и эталонные ставки вознаграждения, кредитные спреды, используемые для оценки ставок дисконта, курсы облигаций и котировки акций, а также валютные курсы. Задачей методов оценки является определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента на отчетную дату, которая могла быть определена участниками рынка, действовавшими на коммерческой основе.

ГРУППА ИСПОЛЬЗУЕТ ШИРОКО ПРИЗНАННЫЕ МОДЕЛИ ОЦЕНКИ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ РАСПРОСТРАНЕННЫХ И БОЛЕЕ ПРОСТЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ТАКИХ КАК ПРОЦЕНТНЫЕ И ВАЛЮТНЫЕ СВОПЫ, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ИСПОЛЬЗУЮТСЯ ТОЛЬКО НАБЛЮДАЕМЫЕ РЫНОЧНЫЕ ДАННЫЕ И НЕ ТРЕБУЕТСЯ СУЩЕСТВЕННЫХ СУЖДЕНИЙ И ОЦЕНОК. НАБЛЮДАЕМЫЕ ЦЕНЫ И ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ ДЛЯ МОДЕЛЕЙ ОБЫЧНО СУЩЕСТВУЮТ НА РЫНКЕ В ОТНОШЕНИИ КОТИРУЕМЫХ ДОЛГОВЫХ И ДОЛЕВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, ОБМЕННЫХ КОТИРУЕМЫХ ПРОИЗВОДНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ И ПРОСТЫХ ВНЕБИРЖЕВЫХ ПРОИЗВОДНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ТАКИХ КАК ПРОЦЕНТНЫЕ СВОПЫ. ДОСТУПНОСТЬ НАБЛЮДАЕМЫХ РЫНОЧНЫХ КОТИРОВОК И ИСХОДНЫХ ДАННЫХ ДЛЯ МОДЕЛЕЙ СНИЖАЕТ НЕОБХОДИМОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СУЖДЕНИЙ И ОЦЕНОК РУКОВОДСТВА, А ТАКЖЕ СНИЖАЕТ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ, СВЯЗАННУЮ С ОПРЕДЕЛЕНИЕМ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ. ДОСТУПНОСТЬ

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

НАБЛЮДАЕМЫХ РЫНОЧНЫХ КОТИРОВОК И ИСХОДНЫХ ДАННЫХ ДЛЯ МОДЕЛЕЙ ИЗМЕНЯЕТСЯ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ПРОДУКТОВ И РЫНКОВ И МОЖЕТ ИЗМЕНИТЬСЯ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ И ОБЩИХ УСЛОВИЙ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ.

Модели оценки, требующие использования значительной ненаблюдаемой исходной информации, должны основываться на более высокой степени суждений, и оценка руководства обычно требуется для выбора соответствующей модели оценки, которая будет использована, определения ожидаемых будущих потоков денежных средств по оцениваемому финансовому инструменту, определения вероятности неисполнения обязательств контрагентом и выбора соответствующих ставок дисконта.

**35 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

|  |                 | Уровень 1            | Уровень 2            | Уровень 3            | Итого                |
|--|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | Приме-<br>чание | В миллионах<br>тенге | В миллионах<br>тенге | В миллионах<br>тенге | В миллионах<br>тенге |
| <b>Активы</b>  |                 |                      |                      |                      |                      |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 14              | -                    | 10,537               | 5,832                | 16,369               |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 16              | -                    | 1,201                | 96,456               | 97,657               |
| <b>Обязательства</b>   |                 |                      |                      |                      |                      |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 14              | -                    | (19)                 | -                    | (19)                 |
|  |                 | -                    | <b>11,719</b>        | <b>102,288</b>       | <b>114,007</b>       |

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются исходные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые исходные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг Казахстанской фондовой биржи, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

Группа применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных активов, имеющихся в наличии для продажи, и активов, имеющихся в наличии для продажи, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании исходных данных с наблюдаемых рынков.

## АО «Альянс Банк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

Для обесцененных долговых ценных бумаг прогнозы ожидаемых денежных потоков были основаны на общедоступной информации в отношении графика ожидаемого погашения после реструктуризации для каждого соответствующего вида ценных бумаг. Допущения в отношении ставок дисконтирования были основаны на премиях за кредитный риск эмитентов, подразумеваемых рыночными котировками выпущенных ценных бумаг, по которым торги не были приостановлены.

Определенные активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котироваемых цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

### 35 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

В следующей таблице представлена сверка начального сальдо с конечным сальдо в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости:

|   | Финансовые инструменты,<br>оцениваемые по<br>справедливой стоимости,<br>изменения которой<br>отражаются в составе<br>прибыли или убытка за<br>период |                   |
|---|--|-------------------|
|   | Активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи<br>В миллионах тенге  | В миллионах тенге |
| Остаток по состоянию на 1 января          | -  | 4,904             |
| Прибыль или убыток                        | -  | 928               |
| Приобретения                              | 96,368   | -                 |
| Перевод с Уровня 2                        | 88   | -                 |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря</b> | <b>96,456</b>  | <b>5,832</b>      |

#### *Анализ чувствительности*

Методика дисконтированных потоков денежных средств часто используется участниками рынка для определения стоимости финансовых инструментов, для которых отсутствуют наблюдаемые рыночные данные. Однако эта методика имеет неотъемлемые ограничения, такие как расчет соответствующей ставки дисконтирования, скорректированной на соответствующий уровень риска, и то, что разные допущения и исходные данные дадут разные результаты.

Исходные данные и значения модели выверяются по историческим данным и публикуемым прогнозам, и, где это возможно, по текущим или недавно наблюдаемым сделкам. Данный процесс субъективен по своей природе, поскольку различные источники исходных данных могут предполагать различные уровни ожидаемых убытков и ставок дисконтирования.

Хотя Банк считает, что его оценки справедливой стоимости являются надлежащими, использование различных методик или допущений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Для оценок справедливой стоимости на Уровне 3, изменение допускаемых ставок дисконтирования, использованных для обоснованно возможных альтернативных допущений, окажут следующее влияние:

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2009 года,  
являющиеся ее неотъемлемой частью

|  | Влияние на прибыль или<br>убыток |                        | Влияние на прочий<br>совокупный доход |                        |
|--|----------------------------------|------------------------|---------------------------------------|------------------------|
|  | Благо-<br>приятное               | (Неблаго-<br>приятное) | Благо-<br>приятное                    | (Неблаго-<br>приятное) |
| <b>В миллионах тенге</b>   |                                  |                        |                                       |                        |
| Активы, имеющиеся в наличии для<br>продажи   | -                                | -                      | 9,152                                 | (7,898)                |
| Финансовые инструменты,<br>оцениваемые по справедливой<br>стоимости, изменения которой<br>отражаются в составе прибыли или<br>убытка за период | 80                               | (77)                   | 80                                    | (77)                   |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**36 АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года:

|  | Менее 1           | От 1 до 3         | От 3 до 12        | От 1 года до 5    | Более 5 лет       | Без срока         | Просрочен-            | Итого        |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|--------------|
|  | В миллионах тенге | В миллионах тенге | В миллионах тенге | В миллионах тенге | В миллионах тенге | В миллионах тенге | ные В миллионах тенге |              |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 15,388            | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                     | 15,3         |
| Счета и депозиты в банках  | 1,035             | 403               | 569               | -                 | 695               | -                 | -                     | 2,7          |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | -                 | 16,3              | -                 | -                 | -                 | -                 | -                     | 16,3         |
| Кредиты, выданные клиентам   | 875               | 470               | 3,5               | 81,2              | 16,1              | -                 | 141,4                 | 243,7        |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 227               | 96,2              | -                 | 1,1               | -                 | 49                | -                     | 97,6         |
| <b>Итого финансовых активов</b>  | <b>17,525</b>     | <b>113,4</b>      | <b>4,0</b>        | <b>82,3</b>       | <b>16,8</b>       | <b>49</b>         | <b>141,4</b>          | <b>375,8</b> |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

|  |                 |                  |                  |                  |                  |           |                |                  |  |
|--|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|----------------|------------------|--|
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                 |                  |                  |                  |                  |           |                |                  |  |
| Текущие счета и депозиты клиентов  | 72,980          | 740              | 11,807           | 38,226           | 30,023           | -         | -              | 153,776          |  |
| Кредиты, полученные от Правительства Республики Казахстан  | -               | -                | -                | 2,196            | 20,417           | -         | -              | 22,613           |  |
| Кредиты, полученные от банков  | 7               | 129,640          | -                | -                | -                | -         | -              | 129,647          |  |
| Кредиты, полученные от прочих финансовых институтов  | -               | 45,832           | -                | -                | -                | -         | -              | 45,832           |  |
| Договые ценные бумаги выпущенные   | -               | 360,279          | -                | -                | -                | -         | -              | 360,279          |  |
| Субординированный долг   | -               | 26,878           | -                | 18,530           | -                | -         | 2,786          | 48,194           |  |
| Задолженность перед Материнской компанией  | -               | 105,000          | -                | -                | -                | -         | -              | 105,000          |  |
| Прочие обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации   | -               | 45,272           | -                | -                | -                | -         | -              | 45,272           |  |
| Прочее финансирование  | -               | 16,206           | -                | -                | -                | -         | -              | 16,206           |  |
| Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»   | 5,010           | -                | -                | -                | -                | -         | -              | 5,010            |  |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 19              | -                | -                | -                | -                | -         | -              | 19               |  |
| Прочие обязательства   | 2,905           | -                | -                | -                | -                | -         | 5,828          | 8,733            |  |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>80,921</b>   | <b>729,847</b>   | <b>11,807</b>    | <b>58,952</b>    | <b>50,440</b>    | <b>-</b>  | <b>8,614</b>   | <b>940,581</b>   |  |
| <b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>   | <b>(63,396)</b> | <b>(616,355)</b> | <b>(7,716)</b>   | <b>23,406</b>    | <b>(33,590)</b>  | <b>49</b> | <b>132,844</b> | <b>(564,758)</b> |  |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года  | (490,683)       | 8,278            | 131,368          | (8,276)          | 99,868           | -         | -              | (259,445)        |  |
| <b>Совокупная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>  | <b>(63,396)</b> | <b>(679,751)</b> | <b>(687,467)</b> | <b>(664,061)</b> | <b>(697,651)</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>         |  |
| Совокупная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года   | (490,683)       | (482,405)        | (351,037)        | (359,313)        | (259,445)        | -         | -              | -                |  |

**36 АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Суммы, отраженные в таблице, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

Приведенная таблица отражает позицию до реструктуризации и рекапитализации, которые были завершены 26 марта 2010 года. Просроченные суммы кредитов, выданных клиентам, включают только ту часть кредитов, которые просрочены по договору.



**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**37 АНАЛИЗ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В РАЗРЕЗЕ ВАЛЮТ**

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2009 года:

|  | <b>Тенге</b>                 | <b>Доллар<br/>США</b>        | <b>Евро</b>                  | <b>Прочие<br/>валюты</b>     | <b>Итого</b>                 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|  | <b>В миллионах<br/>тенге</b> | <b>В миллионах<br/>тенге</b> | <b>В миллионах<br/>тенге</b> | <b>В миллионах<br/>тенге</b> | <b>В миллионах<br/>тенге</b> |
| <b>АКТИВЫ</b>  |                              |                              |                              |                              |                              |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 12,233                       | 1,810                        | 1,216                        | 129                          | 15,388                       |
| Счета и депозиты в банках  | -                            | 2,540                        | 80                           | 82                           | 2,702                        |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 10,323                       | 5,831                        | 215                          | -                            | 16,369                       |
| Кредиты, выданные клиентам   | 114,582                      | 123,938                      | 5,034                        | 153                          | 243,707                      |
| Активы, имеющиеся в наличии для продажи  | <u>97,657</u>                | <u>-</u>                     | <u>-</u>                     | <u>-</u>                     | <u>97,657</u>                |
| <b>Итого финансовых активов</b>  | <b><u>234,795</u></b>        | <b><u>134,119</u></b>        | <b><u>6,545</u></b>          | <b><u>364</u></b>            | <b><u>375,823</u></b>        |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**37 АНАЛИЗ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В РАЗРЕЗЕ ВАЛЮТ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

|  | <b>Тенге</b>             | <b>Доллар США</b>        | <b>Евро</b>              | <b>Прочие валюты</b>     | <b>Итого</b>             |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> | <b>В миллионах тенге</b> |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                          |                          |                          |                          |                          |
| Текущие счета и депозиты клиентов  | 135,794                  | 14,763                   | 3,098                    | 121                      | 153,776                  |
| Кредиты, полученные от Правительства Республики Казахстан  | 22,613                   | -                        | -                        | -                        | 22,613                   |
| Кредиты, полученные от банков  | 23,073                   | 72,507                   | 2,677                    | 31,390                   | 129,647                  |
| Кредиты, полученные от прочих финансовых институтов  | -                        | 14,346                   | -                        | 31,486                   | 45,832                   |
| Договые ценные бумаги выпущенные   | 22,527                   | 109,314                  | 161,476                  | 66,962                   | 360,279                  |
| Субординированный долг   | 15,027                   | 33,167                   | -                        | -                        | 48,194                   |
| Задолженность перед Материнской компанией  | 105,000                  | -                        | -                        | -                        | 105,000                  |
| Прочие обязательства, являющиеся частью Плана Реструктуризации   | -                        | 45,272                   | -                        | -                        | 45,272                   |
| Прочее финансирование  | -                        | 16,206                   | -                        | -                        | 16,206                   |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО   | 5,010                    | -                        | -                        | -                        | 5,010                    |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 19                       | -                        | -                        | -                        | 19                       |
| Прочие обязательства   | 2,898                    | 5,835                    | -                        | -                        | 8,733                    |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>331,961</b>           | <b>311,410</b>           | <b>167,251</b>           | <b>129,959</b>           | <b>940,581</b>           |
| <b>Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>   | <b>(97,166)</b>          | <b>(177,291)</b>         | <b>(160,706)</b>         | <b>(129,595)</b>         | <b>(564,758)</b>         |
| Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2008 года  | 1,382                    | (92,949)                 | (90,132)                 | (81,333)                 | (263,032)                |

**АО «Альянс Банк»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, являющиеся ее неотъемлемой частью

**38 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Как указывается в примечании 2(д), 26 марта 2010 года группа приступила к распределению денежных средств, новых облигаций и акций конкурсным кредиторам согласно примененного порядка распределения и перераспределения требований между опциями реструктуризации. распределение денежных средств, новых облигаций и акций было завершено 30 марта 2010 года. после завершения процесса реструктуризации материнская компания владеет 67%, а конкурсные кредиторы - 33% голосующих акций.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО**

**«АЛЬЯНС БАНК»**

**Консолидированная финансовая отчетность**  
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»**

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»**

### **ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

---

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимого аудитора на стр. 3-6, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества («АО») «Альянс Банк» и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Глобальный финансовый кризис существенно повлиял на банковский сектор Казахстана. Ухудшающиеся экономические условия в мире вместе с рисками, которым подвергалась Группа (политика агрессивного роста, за которой последовал выпуск существенных гарантий и кредитов связанным сторонам) до назначения текущей команды руководства, привели к тому, что Группа понесла существенные убытки, а также к усугублению финансового положения. В частности, в первой половине 2009 года был определен круг проблем, и были разработаны определенные стратегии для исправления ухудшающейся финансовой ситуации. Группа не выполнила некоторые из своих обязательств и начала переговоры с кредиторами по реструктуризации обязательств. Успешное завершение переговоров по реструктуризации является важным первым шагом в попытках Группы выйти из текущей финансовой ситуации. Группа также должна получить существенную помощь от Правительства Казахстана через Государственное акционерное общество «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»).

Кроме того, правительство выступило с рядом инициатив по стабилизации экономики Казахстана. Группа активно участвует в программах правительства Казахстана, которые предоставляют дополнительное финансирование для минимизации влияния глобального финансового кризиса. Руководство надеется, что Группа продолжит опираться на эти программы и будет участвовать в них в ближайшем будущем.

Руководство считает, что оно предпринимает соответствующие шаги по осуществлению мер, которые улучшат систему внутреннего контроля и вернут Группу к прибыльным операциям и устойчивому финансовому положению. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена Правлением Банка по состоянию на 31 июля 2009 года.

**От имени Правления Банка:**

\_\_\_\_\_  
**Даулетханов К.К.**  
**Финансовый директор**

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

\_\_\_\_\_  
**Жаканбаев Р.С.**  
**Главный бухгалтер**

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Альянс Банк»:

### **Заключение о консолидированной финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Альянс Банк» и его дочерних компаний (далее вместе – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

### **Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность**

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, причиной которых является мошенничество или ошибка; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение обоснованных при сложившихся обстоятельствах допущений.

### **Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. За исключением нижеуказанного в параграфах основ для мнения с оговоркой, мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соответствия этическим требованиям, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и примечания к финансовой отчетности. Выбранные процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, включающего в себя оценку риска существенного искажения финансовой отчетности, причиной которого является мошенничество или ошибка. Оценивая данные риски, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, влияющую на подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, для разработки аудиторских процедур, надлежащих при данных обстоятельствах, но не для цели выражения мнения об эффективности работы системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку правомерности используемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной отчетности.

### **Мнение с оговоркой – Финансовые гарантии и поручительства**

Как рассматривается в Примечании 30, Группа признала обязательство на 31 декабря 2008 г. по выполнению определенных гарантий на сумму 136,972 млн. тенге. Эти гарантии не были учтены в бухгалтерских книгах или записях Группы на момент их выпуска, и нет свидетельств того, что эти гарантии были должным образом утверждены Советом директоров. В связи с характером записей Группы мы не смогли удостовериться в полноте гарантий и аналогичных поручительств, предоставленных Группой или от ее имени, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

### **Мнение с оговоркой – Связанные стороны**

Как рассматривается в Примечаниях 1 и 34, Группа имеет информацию, которая показывает, что определенные клиенты и контрагенты, возможно, не были должным образом определены как связанные стороны. Группа не смогла получить соответствующее подтверждение того, что эти компании являются связанными сторонами на 31 декабря 2008 и 2007 гг. В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группа не представила соответствующие раскрытия по связанным сторонам за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. В связи с этой неопределенностью и невключением соответствующих раскрытий связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., мы не смогли удостовериться в полноте или точности этих раскрытий и в их соответствующем налоговом влиянии, если такое имеется.

### **Мнение с оговоркой – Основные средства и нематериальные активы**

Как рассматривается в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с учетной политикой Группы, определенные земля и здания, включенные в основные средства и нематериальные активы, учитываются по переоцененной стоимости. Эти переоценки должны проводиться с достаточной регулярностью, чтобы обеспечить, чтобы балансовая стоимость основных средств не отличалась существенно от стоимости, которая была бы определена при использовании справедливой стоимости на отчетную дату. Кроме того, когда объект основных средств и нематериальных активов переоценивается, весь класс активов, к которому он принадлежит, также должен переоцениваться. За год, закончившийся 31 декабря 2008 г., Группа провела оценку земли и зданий, однако не все материальные активы, включенные в категорию земля и здания, были переоценены. В результате, мы не смогли получить достаточные приемлемые аудиторские доказательства для заключения о том, что нет существенной разницы между балансовой и справедливой стоимостью земли и зданий, включенных в основные средства и нематериальные активы. Таким образом, мы не смогли удостовериться в справедливости и точности балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов на сумму 34,197 млн. тенге, резерва переоценки основных средств на сумму 2,023 млн. тенге и соответствующих расходов на износ и амортизацию на сумму 3,033 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2008 г. и за год, закончившийся на указанную дату.

### **Мнение с оговоркой – Обязательства по производным финансовым инструментам**

Как рассматривается в Примечаниях 14 и 15, Группа заключила соглашения по производным финансовым инструментам в форме валютных свопов по кредитному дефолту. Группа не смогла оценить справедливую стоимость данного производного обязательства на 31 декабря 2008 г. По состоянию на 31 декабря 2008 г. мы оценили, что справедливая стоимость этого производного обязательства была занижена на 5,250 млн. тенге. Соответственно, финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, должны быть увеличены на 5,250 млн. тенге до 55,418 млн. тенге, чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, должен быть увеличен на 5,250 млн. тенге до 38,132 млн. тенге и чистый убыток и непокрытый убыток должны быть увеличены на 5,250 млн. тенге до 391,460 млн. тенге и 232,430 млн. тенге, соответственно.



## **Мнение аудиторов с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением влияния корректировки, связанной с обязательствами по производным финансовым инструментам, и влияния корректировок, которые могли быть определены как необходимые, если бы мы удостоверились в полноте гарантий, поручительств, раскрытий связанных сторон и их налоговом влиянии, если такое имеется, и в оценке земли и зданий в составе основных средств и нематериальных активов, резерва переоценки основных средств и расходов по амортизации, связанных с землей и зданиями, указанных выше, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Привлечение внимания к особым обстоятельствам – Принцип непрерывной деятельности**

Не делая дальнейших оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечание 1 к финансовой отчетности, в котором указывается, что Группа понесла чистый убыток на сумму 386,210 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., на эту дату обязательства Группы превысили ее общие активы на 227,180 млн. тенге. Как указано в Примечании 1, 21 июля 2009 г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями утвердило ориентировочный план Группы по реструктуризации и рекапитализации. Ориентировочный план представлен в необязывающем Меморандуме о взаимопонимании, заключенном Группой с Руководящим комитетом кредиторов от 6 июля 2009 г. по реструктуризации ее финансовой задолженности, и в Соглашении о намерениях, подписанном 14 июля 2009 г. между Группой и Самрук-Казына по преобразованию депозитов Самрук-Казына на сумму 24,000 млн. тенге в капитал и по предоставлению 105,000 млн. тенге путем конвертации облигаций Банка, удерживаемых Самрук-Казына, в привилегированные акции. Нет гарантий, что какой-либо план по реструктуризации будет успешно завершен. Кроме того, Группа зависит от постоянной поддержки со стороны Правительства Республики Казахстан и успешного осуществления бизнес-плана Группы, что также не может быть гарантировано. Эти условия, вместе с другими вопросами, указанными в Примечании 1, указывают на существование существенной неопределенности, которая может вызвать существенное сомнение в способности Группы продолжать свою деятельность в качестве непрерывно-действующего предприятия.

### **Привлечение внимания к особым обстоятельствам – Соответствующие цифры**

Не делая дальнейших оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечания 30 и 34 к финансовой отчетности, в которых указывается, что определенные соответствующие цифры по гарантиям и связанным сторонам, соответственно, не были включены в ранее выпущенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. Соответствующие цифры, относящиеся к гарантиям, были обновлены в консолидированной финансовой отчетности в той мере, в какой руководство смогло проверить такие соглашения. Как указано выше, не были предоставлены соответствующие цифры по раскрытиям связанных сторон.

ТОО «Делойт»  
Лицензия с правом на проведение аудита по  
Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2,  
выданная Министерством финансов Республики  
Казахстан от 13 сентября 2006 года

Арман Чингильбаев  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство №0000487,  
Республика Казахстан

Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

31 июля 2009 года  
г. Алматы

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

|   | Примечания | Год, закончившийся 31 декабря 2008 года | Год, закончившийся 31 декабря 2007 года |
|---|------------|---|---|
| Процентные доходы   | 4, 34      | 163,48                                  | 181,70                                  |
| Процентные расходы  | 4, 34      | (100,6)                                 | (92,8)                                  |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>             | 4          | <u>62,8</u>                             | <u>88,8</u>                             |
| Формирование резерва на обесценение активов, по которым начисляются проценты  | 5, 34      | (242,2)                                 | (25,5)                                  |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ (УБЫТОК)/ ДОХОД</b>  |            | <u>(179,4)</u>                          | <u>63,3</u>                             |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 6          | (32,8)                                  | 14,7                                    |
| Чистая прибыль от выкупленных обязательств  | 28         | 3,7                                     | 5,7                                     |
| Чистый (убыток)/прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи   |            | (1)                                     | 108                                     |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой  | 7, 34      | 15,5                                    | (9,4)                                   |
| Доходы по услугам и комиссии полученные   | 8, 34      | 12,8                                    | 12,6                                    |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные  | 8, 34      | (24,5)                                  | (10,5)                                  |
| Специальный резерв по гарантиям   | 5          | (136,9)                                 | -                                       |
| (Формирование)/возмещение резерва на обесценение прочих операций  | 5, 34      | (27,1)                                  | 79                                      |
| Прочие доходы   | 9, 34      | 4,3                                     | 2,3                                     |
| <b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ (УБЫТКИ)/ДОХОДЫ</b>  |            | <u>(185,2)</u>                          | <u>15,6</u>                             |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЕ (УБЫТКИ)/ДОХОДЫ</b>   |            | <u>(364,6)</u>                          | <u>78,9</u>                             |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>   | 10, 34     | <u>(21,8)</u>                           | <u>(22,4)</u>                           |
| <b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ</b>  |            | <u>(386,5)</u>                          | <u>56,5</u>                             |
| Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль   | 11         | 346                                     | (13,9)                                  |
| <b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ</b>  |            | <u><u>(386,2)</u></u>                   | <u><u>42,6</u></u>                      |
| Относящиеся к:  |            |   |   |
| Владельцам привилегированных акций  |            | -                                       | 1,5                                     |
| Владельцам простых акций материнской компании   |            | (386,2)                                 | 41,1                                    |
| <b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ</b>   |            |   |   |
| Базовая и разводненная (тенге)  | 12         | (40,073)                                | 4,780                                   |

**От имени Правления Банка:**

**Даулетханов К.К.**  
**Финансовый директор**

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

**Жаканбаев Р.С.**  
**Главный бухгалтер**

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-95 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге)

|   | Примечания | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>АКТИВЫ:</b>  |            |                       |                       |
| Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан                     | 13         | 21,21                 | 69,79                 |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 14         | 201,97                | 179,62                |
| Средства в банках   | 15, 34     | 45,92                 | 37,07                 |
| Ссуды, предоставленные клиентам, за минусом резервов                                    | 16, 34     | 433,47                | 819,19                |
| Обратное РЕПО   | 17         | 132                   | -                     |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи   | 18, 34     | 2,72                  | 3,05                  |
| Текущие активы по налогу на прибыль   |            | 2,67                  | -                     |
| Прочие активы   | 20, 34     | 5,92                  | 21,13                 |
| Основные средства и нематериальные активы   | 19         | 34,15                 | 31,04                 |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>   |            | <b>748,30</b>         | <b>1,160,5</b>        |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И (ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ</b>                                       |            |                       |                       |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |            |                       |                       |
| Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан                            | 21         | 15,02                 | 5,56                  |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 22         | 50,16                 | 6,28                  |
| Средства банков   | 23, 34     | 137,37                | 292,56                |
| Средства прочих организаций   | 24         | 35,72                 | 48,53                 |
| Прочее финансирование   | 25         | 29,42                 | 31,05                 |
| Средства клиентов   | 26, 34     | 193,50                | 241,81                |
| РЕПО  | 27         | 41,92                 | 6,35                  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 28         | 286,58                | 328,26                |
| Отсроченные обязательства по налогу на прибыль  | 11         | -                     | 1,55                  |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль  |            | -                     | 1,86                  |
| Прочие обязательства  | 29, 34     | 6,96                  | 3,30                  |
| Специальный резерв на гарантии  | 30         | 136,97                | -                     |
| Субординированный долг  | 31         | 41,76                 | 34,79                 |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |            | <b>975,48</b>         | <b>1,001,5</b>        |
| <b>(ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ</b>   |            |                       |                       |
| Уставный капитал  | 32         | 96,38                 | 96,38                 |
| Дополнительный оплаченный капитал   |            | 1,22                  | 1,22                  |
| Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи    |            | (29)                  | (33)                  |
| Резерв переоценки основных средств  |            | 2,02                  | 2,10                  |
| (Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль   |            | (326,77)              | 59,29                 |
| <b>ИТОГО (ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ</b>   |            | <b>(227,18)</b>       | <b>158,97</b>         |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И (ДЕФИЦИТ КАПИТАЛА)/КАПИТАЛ</b>                                 |            | <b>748,30</b>         | <b>1,160,5</b>        |

**От имени Правления Банка:**

**Даулетханов К.К.**  
Финансовый директор

**Жаканбаев Р.С.**  
Главный бухгалтер

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-95 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге)

|   | Уставный капитал | Дополнительно оплаченный капитал | Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Резерв переоценки основных средств | Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток) | Итого (дефицит капитала)/ капитал |
|---|------------------|----------------------------------|--|------------------------------------|--|-----------------------------------|
| 31 декабря 2006 года  | 60,0             | 1,2                              | 80   | 2,2                                | 16,4   | 80,0                              |
| Амортизация резерва переоценки основных средств   | -                | -                                | -  | (146)                              | 146  | -                                 |
| Убыток, переведенный в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | -                | -                                | 2  | -                                  | -  | 2                                 |
| Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                          | -                | -                                | (115)  | -                                  | -  | (115)                             |
| Чистый (убыток)/доход, признанный напрямую в капитале   | -                | -                                | (113)  | (146)                              | 146  | (113)                             |
| Чистая прибыль  | -                | -                                | -  | -                                  | 42,6   | 42,6                              |
| Итого признано доходов и расходов   | -                | -                                | (113)  | (146)                              | 42,8   | 42,5                              |
| Выпуск простых акций  | 36,3             | -                                | -  | -                                  | -  | 36,3                              |
| 31 декабря 2007 года  | 96,38            | 1,22                             | (33)   | 2,10                               | 59,29  | 158,97                            |
| Амортизация резерва переоценки основных средств   | -                | -                                | -  | (137)                              | 137  | -                                 |
| Переоценка основных средств   | -                | -                                | -  | (359)                              | -  | (359)                             |
| Изменение в отсроченных налогах на переоценку основных средств  | -                | -                                | -  | 410                                | -  | 410                               |
| Убыток, переведенный в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | -                | -                                | (1)  | -                                  | -  | (1)                               |
| Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                          | -                | -                                | 5  | -                                  | -  | 5                                 |
| Чистый доход/(убыток), признанный напрямую в капитале   | -                | -                                | 4  | (86)                               | 137  | 55                                |
| Чистый убыток   | -                | -                                | -  | -                                  | (386,210)                                      | (386,210)                         |
| Итого признано доходов и расходов   | -                | -                                | 4  | (86)                               | (386,073)                                      | (386,155)                         |
| 31 декабря 2008 года  | 96,38            | 1,22                             | (29)   | 2,02                               | (326,776)                                      | (227,180)                         |

От имени Правления Банка:

\_\_\_\_\_  
Даулетханов К.К.  
Финансовый директор

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

\_\_\_\_\_  
Жаканбаев Р.С.  
Главный бухгалтер

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-95 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге)

|   | Примечания | Год, закончившийся 31 декабря 2008 года | Год, закончившийся 31 декабря 2007 года |
|---|------------|---|---|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |            |   |   |
| (Убыток)/прибыль до налога на прибыль   |            | (386,5)                                 | 56,5                                    |
| Корректировки на:   |            |   |   |
| Формирование резерва на обесценение активов, на которые начисляются проценты                                  | 5          | 242,2                                   | 25,5                                    |
| Специальный резерв по гарантиям   | 5          | 136,9                                   | -                                       |
| Формирование /(возмещение) резерва на обесценение прочих операций   | 5          | 27,1                                    | (79)                                    |
| Нереализованный убыток/(прибыль) по производным финансовым инструментам                                       |            | 33,6                                    | (12,0)                                  |
| Нереализованный убыток/(прибыль) по ценным бумагам и амортизация премий                                       |            | 3,9                                     | (2,4)                                   |
| Амортизация дисконта по выпущенным ценным бумагам   |            | 515                                     | 452                                     |
| Прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи   |            | -                                       | (108)                                   |
| Чистая прибыль от выкупленных обязательств  |            | (3,7)                                   | (5,7)                                   |
| Износ и амортизация   | 10         | 3,0                                     | 2,2                                     |
| Изменения в начисленных процентах, нетто  |            | (20,3)                                  | 8,8                                     |
| Чистая прибыль от реализации основных средств   |            | -                                       | (30)                                    |
| Нереализованная (прибыль)/убыток по операциям с иностранной валютой   | 7          | (13,9)                                  | 10,7                                    |
| Прочие неденежные статьи  |            | 423                                     | 215                                     |
| Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений текущих операционных активов и обязательств |            | 23,3                                    | 84,2                                    |
| Изменение операционных активов и обязательств:  |            |   |   |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки                              |            | 28,3                                    | (36,3)                                  |
| Средства в банках   |            | 26,8                                    | (29,4)                                  |
| Ссуды, предоставленные клиентам   |            | 158,4                                   | (230,2)                                 |
| Обратное РЕПО   |            | (132)                                   | 18,0                                    |
| Прочие активы   |            | (7,2)                                   | (11,2)                                  |
| Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан  |            | 9,4                                     | 3,5                                     |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки                       |            | (27,0)                                  | 6,2                                     |
| Средства банков   |            | (156,7)                                 | (24,1)                                  |
| Средства прочих организаций   |            | (17,8)                                  | 24,5                                    |
| Прочее финансирование   |            | (1,5)                                   | 6,1                                     |
| Средства клиентов   |            | (47,9)                                  | (1,7)                                   |
| РЕПО  |            | 35,5                                    | (38,0)                                  |
| Прочие обязательства  |            | (986)                                   | (130)                                   |
| Чистый Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения                        |            | 22,6                                    | (228,5)                                 |
| Налог на прибыль уплаченный   |            | (5,7)                                   | (12,5)                                  |
| Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности   |            | 16,9                                    | (241,0)                                 |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге)

|  | Примечания | Год, закончившийся 31 декабря 2008 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. |
|--|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>                       |            |                                       |                                       |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов                                 | 19         | (6,9 <sup>з</sup> )                   | (20,6 <sup>з</sup> )                  |
| Поступление от реализации основных средств   |            | 386                                   | 149                                   |
| Поступление от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи               |            | -                                     | 793                                   |
| Поступление от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                     |            | 309                                   | 2,1                                   |
| Поступление от выбытия инвестиций, удерживаемых до погашения                           |            | -                                     | 43                                    |
|  |            | <u>(6,2<sup>з</sup>)</u>              | <u>(17,4<sup>з</sup>)</u>             |
| <b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                    |            |                                       |                                       |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>                           |            |                                       |                                       |
| Поступления от выпуска простых акций   |            | -                                     | 36,367                                |
| Поступления от продажи долговых ценных бумаг   |            | -                                     | 198,572                               |
| Погашение выпущенных долговых ценных бумаг   |            | (19,131)                              | -                                     |
| Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг   |            | (12,886)                              | (22,293)                              |
| Поступления от выпуска субординированного долга  |            | 6,589                                 | 1,206                                 |
|  |            | <u>(25,428)</u>                       | <u>213,852</u>                        |
| <b>Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности</b>               |            |                                       |                                       |
|  |            | <u>(25,428)</u>                       | <u>213,852</u>                        |
| <b>Влияния изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты</b> |            |                                       |                                       |
|  |            | <u>2,114</u>                          | <u>1,395</u>                          |
| <b>ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>                            |            |                                       |                                       |
|  |            | <u>(12,652)</u>                       | <u>(43,202)</u>                       |
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года</b>                                 |            |                                       |                                       |
|  | 13         | <u>73,507</u>                         | <u>116,709</u>                        |
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года</b>                                  |            |                                       |                                       |
|  | 13         | <u>60,855</u>                         | <u>73,507</u>                         |

### ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 148,028 млн. тенге и 95,808 млн. тенге, соответственно.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 175,650 млн. тенге и 77,906 млн. тенге, соответственно.

### От имени Правления Банка:

\_\_\_\_\_  
**Даулетханов К.К.**  
Финансовый директор

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

\_\_\_\_\_  
**Жаканбаев Р.С.**  
Главный бухгалтер

31 июля 2009 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-95 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И РАЗВИТИЕ

Акционерное общество (“АО”) «Альянс Банк» (далее – «Банк») было основано в Республике Казахстан в 1999 году под названием Открытого акционерного общества («ОАО») «Иртышбизнесбанк» в результате слияния ОАО «Семипалатинский Городской Акционерный Банк» и ОАО «Иртышбизнесбанк». 30 ноября 2001 года в соответствии с решением акционеров название «Иртышбизнесбанк» было изменено на «Альянс Банк», 13 марта 2002 года «Альянс Банк» был перерегистрирован как Открытое акционерное общество «Альянс Банк». 13 марта 2004 года «Альянс Банк» был перерегистрирован как Акционерное общество «Альянс Банк».

Юридический адрес головного офиса АО «Альянс Банк»: Республика Казахстан, г. Алматы, 050004, ул. Фурманова, 50. Деятельность АО «Альянс Банк» регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «АФН»). АО «Альянс Банк» осуществляет свою деятельность на основании лицензии №250, выданной АФН 24 января 2006 года, на осуществление операций в казахстанских тенге (далее «тенге») и иностранных валютах, предусмотренных банковским законодательством.

Основными видами деятельности АО «Альянс Банк» являются коммерческая банковская деятельность, выдача ссуд и гарантий, принятие депозитов, операции с иностранной валютой, торговля ценными бумагами, перевод платежей и другие банковские услуги.

АО «Альянс Банк» является членом Казахстанского фонда гарантирования депозитов (“КФГД”). Основной целью КФГД является защита интересов вкладчиков в случае принудительной ликвидации банка – члена. Вкладчики имеют право на получение страхового покрытия по депозиту. Максимальная сумма покрытия на один депозит, в зависимости от суммы депозита, составляет 5,000,000 тенге.

На 31 декабря 2008 года АО «Альянс Банк» осуществляло свою деятельность через 21 филиал и 176 расчетно-кассовых отделений, расположенных на территории Республики Казахстан, количество сотрудников составляло 3,819 человек (на 31 декабря 2007 года - 24 филиала и 199 расчетно-кассовых отделений, количество сотрудников составляло 5,807 человек).

АО «Альянс Банк» является материнской компанией банковской группы (далее совместно именуемые – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в финансовой отчетности:

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

| Наименование        | Страна ведения деятельности | Процент участия/процент голосующих акций | Вид деятельности  |
|---------------------|-----------------------------|--|---|
| ALB Finance B.V.    | Нидерланды                  | 100%                                     | Проведение операций по привлечению средств на международных рынках капитала |
| ТОО «Альянс-Финанс» | Российская Федерация        | 100%                                     | Проведение операций по привлечению средств на российском рынке капитала     |

ALB Finance B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Нидерландов с октября 2005 г. Компания была создана в основном для привлечения средств для Банка на международных рынках капитала.

ТОО «Альянс-Финанс» является товариществом с ограниченной ответственностью и осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации с июня 2007 года. Компания была создана, в основном, для привлечения средств для Банка на российском рынке капитала.

Следующие акционеры по отдельности владели более 5% выпущенных акций:

| Акционеры  | 31 декабря<br>2008 года<br>% | 31 декабря<br>2007 года<br>% |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <b>Основные акционеры:</b>                           |                              |                              |
| Маргулан Сейсембаев                                  | 23.03                        | 18.93                        |
| Ерлан Сейсембаев                                     | 23.03                        | 18.93                        |
| Аскар Галин  | 23.02                        | 18.93                        |
| Итого по основным акционерам                         | 69.08                        | 56.79                        |
| Прочие акционеры (по отдельности владеющие менее 5%) | 30.92                        | 43.21                        |
| Итого  | 100.00                       | 100.00                       |

Маргулан Сейсембаев, Ерлан Сейсембаев и Аскар Галин имеют долю участия в АО «Финансовая Корпорация «Сеймар Альянс» (далее – «Сеймар Альянс»).



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Группы 31 июля 2009 года.

Группа подвержена ряду существенных рисков и неопределенностей, которые могут оказать значительное влияние на деловые операции.

### Оценка соблюдения принципа непрерывности деятельности

Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату, на основе принципа непрерывности деятельности, несмотря на наличие существенных неопределенностей, которые вызывают значительные сомнения относительно способности Группы осуществлять непрерывную деятельность в будущем. Такие неопределенности могут быть вызваны вследствие:

- Существенного ухудшения качества кредитного портфеля клиентов в течение 2008 г., и впоследствии (Примечание 16);
- Выявления внебалансовых гарантий и операций по залогам, которые привели к начислению расходов в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., в сумме 136,972 млн. тенге (Примечание 30);
- Незавершенной внутренней проверки относительно того, все ли внебалансовые гарантии и операции по залогам были учтены (Примечание 30);
- Выявления существенного объема операций и остатков с потенциально связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 г и за год, закончившийся на эту дату, которые привели к созданию резерва на покрытие потерь по кредитам в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., на сумму 131,776 млн. тенге (Примечания 16 и 34);
- Необходимости подтверждения таких операций с потенциально связанными сторонами, и, как следствие, необходимости учета связанного с ними налогового эффекта при их подтверждении (Примечание 34);
- Убытка за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., в размере 386,210 млн. тенге и дефицита акционерного капитала на сумму 227,180 млн. тенге;
- Нарушения долговых обязательств, результатом которых стали сокращение сроков по выплате долгов и, как следствие, неуплата по досрочно предъявленным кредиторами требованиям по займам в размере 490,489 млн. тенге, а также отсутствие доступа к альтернативным достаточным источникам финансирования (Примечание 40);
- Нереализованного убытка по производным инструментам по состоянию на 31 декабря 2008 г., в размере 33,663 млн. тенге (Примечание 6) и реализованного убытка по производным инструментам после отчетной даты до даты этого отчета из-за досрочного прекращения контрактов по определенным валютным свопам на сумму 59 млрд. тенге (Примечание 40); и
- Девальвации казахстанского тенге, произошедшей 4 февраля 2009 г., что привело к увеличению доли заблокированных займов и возникновению сложностей с погашением заемщиками Группы их долгов в иностранной валюте (Примечание 40).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

В результате событий и неопределенностей, описанных выше, Группа попадает в сложную финансовую ситуацию. В этой ситуации Группа пытается провести реструктуризацию своего внешнего долга, надеется, что финансирование Самрук-Казына будет трансформировано в капитал и разрабатывает свой новый бизнес-план. Руководство Группы рассматривает успешное завершение плана реструктуризации, рекапитализации и принятия новой бизнес-модели как единственно возможный вариант функционирования бизнеса, выполнения нормативных требований местного регулятора и, как следствие, соответствия принципу непрерывности деятельности. Более подробное описание финансирования, полученного Группой после окончания года, а также различные возможности реструктуризации представлены ниже в обзоре и в Примечании 40.

В начале 2009 г. Группа провела фундаментальное изменение в руководстве, что привело к смене состава Совета Директоров, Председателя Правления, заместителей Председателя Правления, финансового директора и некоторых других руководителей. В дополнение, Правительство Казахстана предприняло действия, нацеленные на то, чтобы помочь Группе осуществлять непрерывную деятельность, посредством предоставления специальных кредитных линий и размещения срочных депозитов.

6 июля 2009 г. Банк и члены комитета кредиторов: Asian Development Bank, Calyon, Commerzbank Aktiengesellschaft, DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH, HSBC Bank plc, ING Asia Private Bank Limited, JP Morgan Chase Bank, N.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited и Wachovia Bank N.A., (совместно – «Комитет кредиторов») заключили Меморандум о взаимопонимании («Меморандум»). Несмотря на то, что Меморандум не является документом обязывающего характера, Руководство Группы считает, что Меморандум отражает готовность Комитета кредиторов работать вместе с Группой по реструктуризации ее долга. Подробности Меморандума, а также различные возможности реструктуризации, представлены в Примечании 40.

Меморандум о Взаимопонимании был заключен между Министерством Финансов Республики Казахстан, Национальным банком Республики Казахстан, Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Самрук-Казына, Банком и Финансовой Корпорацией Сеймар Альянс (далее - «Меморандум о взаимопонимании по рекапитализации»). В соответствии с Меморандумом о взаимопонимании по рекапитализации, 2 февраля 2009 года между Самрук-Казына, Финансовой Корпорацией Сеймар Альянс (далее – ФКСА), Банком и Маргуланом Сейсембаевым был заключен договор о продаже контрольного пакета акций. Далее, в договоре о намерениях от 14 июля 2009 г., заключенном между Самрук-Казына и Банком, Самрук-Казына согласился рассмотреть:

- Возможность оказания поддержки Банку в процессе реструктуризации обязательств Банка;
- Приобретение контрольного пакета голосующих акций Банка;
- Конвертацию депозита в размере 24,000 млн. тенге, который был размещен в Банке, согласно договору банковского вклада, заключенному между Самрук-Казына и Банком 1 февраля 2009 г., в капитал Банка;
- Конвертацию облигаций Банка номинальной стоимостью 105,000 млн. тенге, принадлежащих Самрук-Казына, в капитал Банка; и

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

Возможность предоставления Банку дополнительной ликвидности в виде размещения краткосрочного депозита для поддержания на необходимом уровне нормативов по ликвидности, коэффициента достаточности капитала и других регуляторных требований, применимых к Банку.

Возможность осуществления намерений Самрук-Казына, описанных выше, будет рассматриваться только при документально оформленном подтверждении наступления следующих условий («отложенные условия»):

- Подтверждение Банком того, что на момент завершения реструктуризации не произошло значительных негативных изменений в отношении бизнеса Банка, финансового положения Банка и перспектив развития Банка;
- Не произошло существенных неблагоприятных изменений на международном или соответствующем внутреннем финансовых рынках;
- Утверждение Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Плана реструктуризации и рекапитализации Банка;
- Подписание Банком и Комитетом кредиторов условий реструктуризации ("Term Sheet"), как описано в Примечании 40; и
- Одобрение Плана по реструктуризации и рекапитализации Банка кредиторами банка, которые контролируют не менее 2/3 (двух третьих) от общей суммы реструктурированных обязательств Банка;

Банк обязан:

- Предоставить в Самрук-Казына Заключение о преинвестиционном состоянии Банка, подготовленное внешними консультантами;
- Предоставить в Самрук-Казына бизнес-план;
- Предоставить в Самрук-Казына отчет, подготовленный внешней юридической фирмой, по результатам юридической экспертизы Банка; и
- Осуществить все мероприятия, предусмотренные законодательством и Планом по реструктуризации и рекапитализации.

Оценка способности Группы осуществлять непрерывную деятельность была основана на новой бизнес-модели, которая объединяет в себе использование определенных допущений и подверженность Группы рискам и неопределенностям. Анализ оценок с учетом таких допущений, объединенных в новую бизнес-модель, был проведен руководством Группы с использованием всей информации, имеющейся в наличии. Основными допущениями являются:

- Успешное выполнение плана по реструктуризации задолженности, по результатам которой у Группы появится возможность погасить свои задолженности;
- Группа ставит целью создание сбалансированного кредитного портфеля, представленного розничными заемщиками, предприятиями малого и среднего бизнеса, а также корпоративными клиентами, основанного на уникальных взаимоотношениях Группы с представителями государственных органов, ее широкой географической сети по всему Казахстану и с помощью внедрения более продвинутых операционных процессов и процедур управления рисками;

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

- Группа ставит целью изменение базы финансирования с крупных международных займов (Примечания 23, 24 и 31) на депозиты клиентов;
- Группа значительно уменьшит количество сотрудников в следующие 3 года.

21 июля 2009 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций утвердило индикативный План Группы по реструктуризации и рекапитализации.

Руководство Группы понимает, что комбинация обстоятельств, описанных выше, представляет собой существенную неопределенность, которая может ставить под сомнение способность Группы и Банка продолжать свою деятельность. Однако, после проведения дополнительного анализа таких неопределенностей руководство Группы обоснованно ожидает, что Группа и Банк имеют достаточные ресурсы для продолжения своей операционной деятельности в обозримом будущем. По этим причинам они продолжают придерживаться принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

## 2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

### *Основные принципы бухгалтерского учета*

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам бухгалтерской отчетности («СМСБУ») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах казахстанских тенге (млн. тенге), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, как указано в Примечании 1, и на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСБУ № 16 «Основные средства», соответственно.

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с казахстанским законодательством, а его иностранные дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с требованиями Нидерландов и Российской Федерации, где дочерние компании осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе бухгалтерских записей Банка и финансовой информации иностранных дочерних компаний, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Как указано в Примечании 3, корректировки финансовой отчетности включали реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов для принятия классификаций финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

### **Функциональная валюта**

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании Группы, оцениваются в валюте, которая наилучшим образом отражает экономическую сущность производимых операций и событий, имеющих отношение к каждой из компаний («функциональная валюта»). Валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **База для консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерние компании). Компания считается контролируемой, если Банк имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

Все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются при консолидации.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранных дочерних компаний, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с МСБУ № 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСБУ 21») и осуществляет следующие операции:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- статьи капитала переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся в капитал до момента выбытия инвестиции; и
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

#### **Признание и оценка финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

### **Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан**

Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан включают наличные деньги и свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном Банке Республики Казахстан.

В целях определения движения денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают наличные деньги и свободные остатки на корреспондентских и срочных депозитных счетах, и предоставленные ссуды банкам со сроком погашения до 90 дней. Сумма обязательных резервов в Национальном Банке Республики Казахстан не ограничена в использовании, что касается доступности средств. Согласно требованиям Национального Банка Республики Казахстан, Банк должен поддерживать средний баланс денежных средств на 14 дней, достаточный для покрытия определенной доли среднего остатка депозитов и международных займов. Сумма обязательных резервов была включена в эквиваленты денежных средств, т.к. не существует ограничений на ее использование, что касается доступности средств.

### **Средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально учитываются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резервов на обесценение.

### **Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные с основной целью продажи в ближайшем будущем, (2) которые являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и для которого имеются свидетельства о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, (3) которые первоначально отражаются Группой как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовый актив, кроме финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, может учитываться по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании, если: (1) такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств, или того и другого, которая управляется, и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

Компании, и информация о формировании групп предоставляется внутри на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает определить весь комбинированный контракт (актив или обязательство) как учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, первоначально признаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами.

### **Производные финансовые инструменты**

В ходе своей обычной деятельности Группа использует производные финансовые инструменты, такие как форвардные контракты и свопы. Производные финансовые инструменты первоначально признаются в учете по справедливой стоимости на день заключения контракта и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основании рыночных цен или модели ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены реального производного инструмента, и прочие факторы. В балансе производные отражаются как активы, в случае положительной справедливой стоимости, и как обязательства – в случае отрицательной. Производные инструменты включаются в консолидированный бухгалтерский баланс как финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Все прибыли и убытки от таких инструментов включаются в статью «Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты, встроенные в прочие финансовые инструменты, рассматриваются как самостоятельные производные, если риски по таким инструментам не связаны непосредственно с основным контрактом, и основной контракт не учитывается по справедливой стоимости с отражением нереализованных доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного (сложного) финансового инструмента, в состав которого входит как производный компонент, так и основной контракт, в результате чего некоторые денежные потоки сложного инструмента и самостоятельного производного инструмента изменяются схожим образом.

### **Соглашения РЕПО и обратного РЕПО**

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированном балансе, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом, в консолидированном балансе. Разница между ценой продажи и обратной покупки рассматривается как вознаграждение и начисляется за период действия соглашений РЕПО с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной балансе как обратное РЕПО. Разница между ценой покупки и обратной продажи рассматривается как вознаграждение и начисляется в течение периода действия соглашений обратного РЕПО с использованием метода эффективной процентной ставки.

Группа заключает соглашения РЕПО и обратного РЕПО, согласно которым Группа получает или передает обеспечение, что соответствует стандартной рыночной практике. Согласно стандартным условиям в соглашениях об обратном приобретении в Республике Казахстан и других странах СНГ, сторона, получившая обеспечение, имеет право продать или перезаложить полученное обеспечение, при сохранении условия возвращения равноценной ценной бумаги на дату исполнения, только в случае, если другая сторона не исполняет своих обязательств по договору кредитования.

#### **Ссуды, предоставленные клиентам**

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых активов.

Ссуды, предоставленные клиентам Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. Когда справедливая стоимость переданного возмещения не равна справедливой стоимости ссуды, например, когда ссуда предоставлена по ставке процента ниже рыночной ставки процента, признается убыток при первоначальном признании ссуды, который представляет собой разницу между номинальной суммой переданного возмещения и справедливой стоимостью ссуды и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в соответствии с природой такого убытка. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на обесценение.

#### **Списание предоставленных ссуд**

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, они списываются за счет резерва на обесценение. Списание ссуд происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после получения Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее погашение ранее списанных сумм отражается путем возмещения расходов на обесценение активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период возмещения.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

### Резерв на обесценение

*Активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

Группа создает резерв на обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы финансовых активов. Резерв на обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу.

Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв на обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

В случае если активы, имеющиеся в наличии для продажи, обесцениваются, консолидированная сумма, включающая разницу между себестоимостью (за вычетом любых основных платежей и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного убытка от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переносится со счета капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, которые относятся к долевым инструментам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения по долговым инструментам восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента может объективно относиться к событию, возникшему после признания убытка от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

*Финансовые активы*

Прекращение признания финансового актива (или, где это уместно, части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) осуществляется когда:

- права на получение денежных потоков истекли;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; или

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

- Группа либо (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу, либо (б) не передавала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания. Перевод требует, чтобы Группа либо: (а) передала контрактные права на получение денежных потоков по активу; либо (б) сохранила право на денежные потоки по активу, но приняла контрактное обязательство по выплате данных денежных потоков третьей стороне. После перевода Группа проводит переоценку степени, в которой она сохранила риски и выгоды от владения переведенным активом. Если в основном все риски и выгоды были сохранены, то актив остается в консолидированном балансе. Если в основном все риски и выгоды были переданы, то признание по активу прекращается. Если в основном все риски и выгоды не сохраняются и не передаются, Группа оценивает, сохранила ли она контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то признание по активу прекращается. Если Группа сохраняет контроль над активом, то она продолжает признавать актив в рамках ее участия.

#### *Финансовые обязательства*

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

Когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заимодателя на значительно отличающихся условиях или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей текущей стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### **Финансовая аренда**

По условиям финансовой аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендатору. При этом право собственности на объект аренды может как перейти арендатору, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не от формы контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная вероятность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

### *Группа как лизингодатель*

Являясь лизингодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

До даты начала срока аренды, основные средства, приобретенные для будущей передачи в финансовую аренду, признаются в консолидированной финансовой отчетности как основные средства, приобретенные для их передачи в финансовую аренду, по себестоимости.

### *Группа, как лизингополучатель*

Являясь лизингополучателем, Группа отражает финансовую аренду на дату начала срока аренды в составе активов и обязательств по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала аренды: справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. В последующем минимальные лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся в уменьшение обязательства по финансовой аренде. Финансовый расход распределяется на соответствующие периоды в течение всего срока аренды для обеспечения постоянной нормы доходности в отношении обязательств по финансовой аренде. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Группе основным средствам.

### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Группа намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки. Банк не имел инвестиций, удерживаемых до погашения по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

### **Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые и долевые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие инвестиции первоначально отражаются по справедливой стоимости, а в последующем оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При реализации, доходы/расходы, ранее признанные в капитале, переносятся в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Группа использует рыночные цены для определения справедливой стоимости инвестиций Группы, имеющихся в наличии для продажи. При отсутствии активного рынка для таких инвестиций, Группа устанавливает справедливую стоимость, используя различные методы оценки. Методы оценки включают использование недавних коммерческих операций между независимыми, осведомленными и готовыми сторонами, ссылки на текущую справедливую стоимость другого, в большей мере, аналогичного финансового инструмента, метод дисконтирования денежных потоков и модели оценки опционов. Группа также применяет методы, широко используемые субъектами рынка для оценки инструмента, если данный метод дает возможность получить достоверные оценки цен, полученных в реальных рыночных операциях.

Полученные дивиденды по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, включаются в доход от дивидендов в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые и долевые ценные бумаги, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения, соответственно, за вычетом убытков от обесценения. Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается. Такие финансовые активы признаются за минусом резерва на обесценение.

### **Основные средства и нематериальные активы**

Земля и сооружения, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном балансе по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки отражается в составе резерва переоценки основных средств, за исключением случая, когда он компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода, в таком случае данная сумма увеличения стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается как расход в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и частично компенсируется соответствующим переносом резерва переоценки на нераспределенную прибыль. При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в резерве переоценки основных средств, списывается непосредственно на счет нераспределенной прибыли.

Рыночная стоимость основных средств определяется при помощи одного из следующих методов:

- Сравнительный метод продаж, который включает анализ рыночных продажных цен на похожее недвижимое имущество;
- Доходный метод, который предполагает прямое отношение между выручкой, полученной от использования имущества, и его рыночной стоимостью; или
- Затратный метод, согласно которому, стоимость имущества равна его восстановительной стоимости за вычетом расходов на амортизацию.

Компьютеры, транспортные средства, нематериальные и прочие активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется на их балансовую стоимость с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных сроков использования в годах:

|                       | <b>Годы</b> |
|-----------------------|-------------|
| Здания                | 30-40       |
| Компьютеры            | 3-4         |
| Транспортные средства | 5-7         |
| Прочее                | 2-15        |
| Нематериальные активы | 1-8         |

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом цены продажи и ценности от использования. В случае превышения балансовой стоимости над восстановительной стоимостью, активы списываются до их восстановительной стоимости.

Убыток от обесценения признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

### **Налогообложение**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отсроченного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не вычитаемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отсроченный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отсроченные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отсроченные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отсроченные налоговые активы, возникшие с учетом вычитаемых временных разниц, касающихся таких инвестиций, отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу, и что эти данные не изменятся в обозримом будущем.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и отсроченным налоговым обязательствам производится и отражается на нетто-основе в балансе, только в том случае если:

- Группа имеет юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и
- отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов. (Также смотрите обсуждение налоговых эффектов от возможных операций со связанными сторонам в разделе, представленном выше «Оценка соблюдения принципа непрерывности деятельности».)

#### **Средства банков и прочих организаций, прочее финансирование, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг**

Средства банков и прочих организаций, прочее финансирование, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за минусом операционных издержек. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **Резервы**

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы правовых или контрактных обязательств, возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

### *Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные*

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, предусматривают осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с первоначальными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»; и (б) первоначально признанной суммы, за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву.

### **Условные обязательства**

Условные обязательства признаются в случае возможных убытков и раскрываются, в случае если возможно какое-либо выбытие ресурсов для погашения данных обязательств. Условные активы не признаются в консолидированном балансе, но раскрываются, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Резервы на возможные убытки определяются на основе наиболее точных оценок руководства на дату подписания, принимая во внимание все имеющиеся факты, включая события после отчетной даты.

### *Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал*

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Дополнительно оплаченный капитал представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Внешние издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, кроме случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в капитале как уменьшение в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» («МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

### **Привилегированные акции**

Привилегированные акции, по которым установлены обязательные дивиденды, классифицируются как комбинированные финансовые инструменты в соответствии с характером контрактного соглашения, соответственно компоненты обязательства и капитала представлены отдельно в консолидированном балансе. При первоначальном признании справедливая стоимость долга эквивалентна текущей стоимости обязательств по обязательным дивидендам в течение срока выпуска привилегированных акций, дисконтированной по рыночной процентной ставке по аналогичному инструменту, который не сохраняет остаточную выгоду по дискреционным дивидендам.

Дивиденды по привилегированным акциям классифицируются как расходы и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных расходов.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

### **Пенсионные и прочие обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, где осуществляет деятельность Группа, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам, Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды от имени сотрудников. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан и стран, в которых Группа осуществляет деятельность. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

### **Признание расходов и доходов**

#### *Признание процентных доходов и расходов*

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства, при этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

#### *Признание комиссионных доходов и расходов*

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

### Методика пересчета в тенге

Отдельная финансовая отчетность каждой компании, входящей в Группу представлена в валюте, используемой в основной экономической среде, в которой компания осуществляет свою деятельность. При подготовке финансовой отчетности каждой компании, денежные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличающейся от функциональной валюты Банка (иностранная валюта) пересчитываются по обменным курсам, установленным на отчетную дату. Операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты, первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета сделок с иностранной валютой, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как чистые (убытки)/прибыли от переоценки иностранных валют и операций в иностранной валюте.

### Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

|                   | 31 июля<br>2009 г. | 14 июля<br>2009 г. | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| тенге/доллары США | 150.71             | 150.44             | 120.79                | 120.30                |
| тенге/евро        | 213.22             | 209.73             | 170.24                | 177.17                |
| тенге/рубль       | 4.80               | 4.55               | 4.11                  | 4.92                  |

В 2008 и 2007 годах. Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге по отношению к доллару США в пределах 117 тенге к 1 доллару США и 123 тенге к 1 доллару США, соответственно. 4 февраля 2009 г. Национальный Банк Республики Казахстан снизил уровень поддержки обменного курса до 150 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 31 июля 2009 г. обменный курс тенге по отношению к доллару США составил 150.71 тенге за 1 доллар США.

### Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

### **Фидуциарная деятельность**

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

### **Информация по сегментам**

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В настоящей консолидированной финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков. Информация по сегментам Группы представлена по видам клиентов, обслуживаемых Группой, а именно обслуживание корпоративных клиентов и обслуживание физических лиц. Деятельность, которая не была включена в эти два сегмента, классифицируется как инвестиционная деятельность.

### **Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок**

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы, руководство должно применять оценки и допущения, которые влияют на отчетные суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также на отчетные суммы прибылей и убытков за период. Руководство оценивает свои суждения и мнения на постоянной основе. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие оценки и суждения являются важным аспектом в описании финансового положения Группы.

#### *Резерв на обесценение займов и дебиторской задолженности*

Группа регулярно оценивает свои займы и задолженности на предмет обесценения. Группа создает резерв на покрытие убытков по займам для признания понесенных убытков в своем портфеле займов и дебиторских задолженностей. Группа считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным займам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением займов, основаны на показателях деятельности Группы за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений сделанных Группой оценок величины потерь от их фактических значений Группой будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

Группа использует суждения руководства для оценки суммы обесценения в случае, когда заемщик испытывает финансовые трудности, и имеется несколько источников исторических данных по аналогичным заемщикам. Аналогично Группа оценивает изменения в будущих потоках денежных средств на основе прошлого опыта, прошлом поведении клиента, имеющихся данных, указывающих на неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщиков в группе, а также национальных и местных экономических условиях, связанных с невыполнением требований по активам в группе. Руководство использует оценки, исходя из опыта исторических убытков по активам, подверженным кредитному риску, а также из объективных доказательств обесценения, аналогично группе займов и дебиторской задолженности. Группа использует суждения руководства для корректировки имеющихся данных по группе займов и дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы на обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе существующих экономических и политических условий. Группа не может предсказать, будущие изменения ситуации в Казахстане, и какое влияние данные изменения окажут на адекватность резервов на обесценение финансовых активов в будущие периоды.

#### *Резерв на условные обязательства*

Группа регулярно проверяет статус своих условных обязательств на предмет наличия текущего обязательства, по которому существует вероятность выбытия экономических выгод. В случаях, когда руководство может оценить с достаточной степенью достоверности вероятность выбытия экономических выгод, в консолидированной финансовой отчетности сформируется резерв.

При оценке вероятности и суммы потенциального убытка, Группа пересматривает всю имеющуюся информацию и текущие сведения по условным обязательствам и использует оценки Руководства, основанные на историческом опыте.

Группа раскрыла все условные обязательства в Примечании 33 и, где необходимо, сформировала резерв в консолидированной финансовой отчетности.

#### *Налогообложение*

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от руководства оценки налоговых обязательств Группы. По причине наличия в коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве Республики Казахстан, где Группа ведет деятельность, положений,

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании. В случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение/на потери и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было.

#### *Оценка финансовых инструментов*

Финансовые инструменты, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные финансовые инструменты, учитываются по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью таких финансовых инструментов является оценочная стоимость, на которую инструмент может быть обменян в текущей сделке между осведомленными, желающими совершить такую сделку, сторонами, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Если по инструменту имеется котируемая рыночная цена, то справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не представлены параметры оценки или они не могут быть определены на основе имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа других данных рынка, имеющихся по каждому продукту и моделей ценообразования, в которых применяется математическая методология, основанная на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают договорные условия по ценным бумагам, а также параметры рыночной оценки, такие как процентные ставки, волатильность, обменные курсы и рейтинг кредитоспособности контрагента. Когда рыночные параметры оценки прямо не определяются, руководство осуществляет оценку этого параметра в целях определения приемлемого отображения оценки инструмента на рынке. При осуществлении этого суждения, применяются различные инструменты, включая определяемые предварительные данные, исторические данные, и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если данные по инструменту не получены путем сравнения с данными, имеющимися на рынке. Любая разница между ценой сделки и стоимостью, основанной на методике оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в тех случаях, когда они возникают в результате изменения фактора, учитываемого участниками рынка при установлении цены.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, в случае, когда котируемые рыночные цены отсутствуют, является основным источником оценки неопределенности потому что: (i) они в высокой степени подвержены изменениям

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

от одного периода к другому, так как руководству приходится делать допущения касательно процентных ставок, неустойчивости, обменных курсов, рейтинга кредитоспособности контрагента, корректировок оценки и характерных особенностей сделок, и (ii) влияние изменений в оценках на активы, отраженные в балансе, а также влияние на прибыль/(убыток), могут быть существенными.

Если бы руководство использовало разные допущения по процентным ставкам, волатильности, обменным курсам, рейтингам кредитоспособности контрагента и корректировкам оценки, большее или меньшее изменение в оценке финансовых инструментов при отсутствии котируемых рыночных цен, могло существенно отразиться на отчетной чистой прибыли Группы.

В таблице, представленной ниже, приведено обобщение по торговому портфелю ценных бумаг, а также прочих активов и обязательств по справедливой стоимости через прибыли или убытки Группы, учитываемых с использованием оценочных моделей, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

| Строка баланса                                    |                                    | В соответствии с котируемыми котировками (в млн. тенге) | Внутренние модели использован рыночных цен (в млн. тенге) | Методы с оценки | Итого по строке баланса |
|---|------------------------------------|---|---|-----------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>                                     |                                    |   |   |                 |                         |
| Торговые бумаги                                   | ценные бумаги                      | 165,384   | 4,317   | A               | 169,701                 |
| Активы производным финансовым инструментам        | по Контракты по иностранной валюте | 4   | 32,268  | B               | <u>32,272</u>           |
|   |                                    |   |   |                 | <u>201,973</u>          |
| Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи* | Долговые ценные бумаги             | 2,692   | -   |                 | 2,692                   |
| <b>Обязательства</b>                              |                                    |   |   |                 |                         |
| Обязательства производным финансовым инструментам | по Контракты по иностранной валюте | 477   | 46,417  | B               | 46,894                  |
|   | Контракты по ценным бумагам        | 3,274   | -   |                 | <u>3,274</u>            |
|   |                                    |   |   |                 | <u>50,168</u>           |

\* - остаток указан без акций, учитываемых по стоимости.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

В таблице, представленной ниже, приведено обобщение по торговому портфелю ценных бумаг, а также прочих активов и обязательств по справедливой стоимости через прибыли или убытки Группы, учитываемых с использованием оценочных моделей, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

| Строка баланса                                    |                                    | В соответствии с рыночными котировками<br>(в млн. тенге) | Внутренние модели использован<br>рыночных цен<br>(в млн. тенге) | Методы с оценки | Итого по строке баланса |
|---|------------------------------------|--|---|-----------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>                                     |                                    |  |   |                 |                         |
| Торговые бумаги                                   | ценные Долговые ценные бумаги      | 157,133  | -   |                 | 157,133                 |
| Активы производным финансовым инструментам        | по Контракты по иностранной валюте | 851  | 20,301  | В               | 21,152                  |
|   | Контракты по ценным бумагам        | 1,335  | -   |                 | 1,335                   |
|   |                                    |  |   |                 | <u>179,620</u>          |
| Инвестиции, имеющиеся для продажи*                | Долговые ценные бумаги             | 2,981  | -   |                 | 2,981                   |
| <b>Обязательства</b>                              |                                    |  |   |                 |                         |
| Обязательства производным финансовым инструментам | по Контракты по иностранной валюте | 467  | 3,124   | В               | 3,591                   |
|   | Контракты по ценным бумагам        | 2,689  | -   |                 | 2,689                   |
|   |                                    |  |   |                 | <u>6,280</u>            |

\* - остаток указан без акций, учитываемых по стоимости.

Основные методы оценки, используемые во внутренних моделях Группы по оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, указанных выше, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлены ниже. Почти во всех случаях, основные факторы, используемые в этих моделях, получены из доступных рыночных данных.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

(А) При оценке ценных бумаг, активно не обращающихся на рынке (структурных инструментов), используются индивидуальные стохастические модели волатильности. В этих моделях используются характерные рыночные ресурсы для получения переменных, таких как разница между ценой покупки и продажи ценных бумаг, валютные курсы, кредитный риск и волатильность. В ограниченных условиях, прочие ресурсы могут быть использованы в данных моделях, основанные на данных, отличных от характерных конъюнктурных сведений.

(В) При оценке валютных производных инструментов, используется метод текущей стоимости. Предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются с использованием кривой процентных ставок соответствующей валюты. Кривые процентных ставок являются характерными конъюнктурными данными и базисными кривыми доходов, полученных из котируемых процентных ставок в уместные периоды времени, соответствующие распределению во времени потоков денежных средств и сроков погашения инструментов.

#### **Принятие новых и пересмотренных стандартов**

В текущем году Группа приняла новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («СМСБУ») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») СМСБУ, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2008 года. Принятие этих новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которые отразились на суммах отчетности за текущий или предыдущие годы.

Поправка к МСБУ 1 - «Представление финансовой отчетности: Раскрытия капитала» (МСБУ1) - 18 августа 2005 года СМСБУ выпустило поправку к МСБУ 1, согласно которой необходимы раскрытия в отношении целей, политики и процессов компании по управлению капиталом. Дополнительная информация была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности по текущему и сравнительному отчетным периодам, в соответствии с МСБУ 1.

Поправки к МСБУ 39 – «Финансовые инструменты: Признание и оценка», и МСФО 7 – «Финансовые инструменты: Раскрытия», названные как «Реклассификация финансовых активов» – 13 октября 2008 года СМСБУ выпустил поправки к МСБУ 39 и МСФО 7, разрешающие проведение реклассификации производных финансовых активов (за исключение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании по справедливой стоимости опциона) из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а также позволяющий проведение реклассификации финансовых активов из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи в категорию займов и задолженностей при определенных обстоятельствах. Поправки к МСФО 7 вводят дополнительные требования к раскрытиям, в случае если компания реклассифицировала финансовые активы в соответствии с поправками к МСБУ 39. Поправки действительные с 13 октября 2008 году и в определенных обстоятельства могут быть применены ретроспективно с 1 июля 2008 года. Группа не проводила реклассификации финансовых активов.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

### Выпущенные, но не принятые стандарты и интерпретации

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности, следующие интерпретации, кроме новых стандартов и интерпретации, принятых Группой до даты вступления в силу, были выпущены, но не вступили в силу.

МСФО 3 “Объединение компаний”. 10 января 2008 г. СМСБУ выпустил изменение к МСБУ 3 “Объединение компаний”, которое поясняет и меняет некоторые элементы учета объединения компаний, включая условное рассмотрение, поэтапное приобретение, нематериальные активы и расширяет область действия данного стандарта. Поправка к МСФО 3 действительная для периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.

МСФО 8 - КМСБУ выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты» в декабре 2006 года. Данный стандарт заменяет МСБУ 14 «Сегментная отчетность» с 1 января 2009 года или после этой даты. МСФО 8 требует от компаний проводить сегментный анализ на основе информации, используемой руководством. Руководство в настоящий момент оценивает влияние МСФО 8 на консолидированную финансовую отчетность.

МСБУ 1 – В сентябре 2007 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», которая меняет то, как изменения в капитале, сделанные несобственником, должны представляться в МСФО, но не требует, чтобы они переименовывались в финансовой отчетности компании. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся с 1 января 2009 г.

МСБУ 23 – В марте 2007 г. СМСБУ выпустил измененный МСБУ 23 “Затраты по займам”. Основное изменение – устранение варианта немедленного признания в качестве расходов затрат по займам, относящимся к активам, которые занимают значительное время для их подготовки к использованию или продаже. Таким образом, компания должна капитализировать затраты по займам как часть затрат по такому активу. Стандарт применим к затратам по займам, связанным с квалифицируемыми активами, по которым дата капитализации начинается с 1 января 2009 г.

МСБУ 27 – В 2008 г. Стандарт был изменен в части второй фазы проекта МСФО 3 «Объединение компаний». Эта фаза проекта проводилась совместно с Советом по стандартам финансового учета США (ССФА). Изменения, в основном, относились к учету неконтрольных пакетов акций и утрате контроля над дочерней компанией. Советы завершили вторую фазу проекта выпуском СМСБУ измененного МСБУ 27 и выпуском ССФА положения ССФА No. 160 «Неконтрольные пакеты акций в консолидированной финансовой отчетности», вместе с измененным МСФО 3 «Объединение компаний» и положением ССФА No. 141 (с изменениями в 2007 г.) «Объединение компаний». Измененный Стандарт должен применяться к годовым периодам, начиная с 1 июля 2009 г. Разрешается досрочное применение. Однако компания не должна применять изменения к годовым периодам, начиная с 1 июля 2009 г., если только она также применяет МСФО 3 (с изменениями в 2008 г.).

### Изменение классификации прошлого периода

Группа раскрывает операции по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО в отдельных статьях консолидированного баланса.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

В дополнение, в финансовой отчетности были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2007 года.

| Отчет о прибылях и убытках   | Сумма | Статья отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету | Статья отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету |
|--|-------|--|---|
| Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 425   | 14,30  | 14,79   |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой   | (425) | (9,0)  | (9,47)  |

### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

|  | Год, закончившийся 31 декабря 2008 года | Год, закончившийся 31 декабря 2007 года |
|--|---|---|
| <b>Процентные доходы включают:</b>   |   |   |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:                     |   |   |
| - процентные доходы по активам, которые были подвержены обесценению                                    | 70,741                                  | 72,231                                  |
| - процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению  | 70,075                                  | 97,402                                  |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости                          | 22,672                                  | 12,135                                  |
| <b>Итого процентные доходы</b>   | <b>163,488</b>                          | <b>181,768</b>                          |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:           |   |   |
| Проценты по ссудам, предоставленным клиентам   | 139,677                                 | 166,785                                 |
| Проценты по средствам в банках   | 1,133                                   | 2,639                                   |
| Проценты по операциям обратного РЕПО   | 6                                       | 207                                     |
| Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения   | -                                       | 2                                       |
| Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости                | 140,816                                 | 169,633                                 |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:                         |   |   |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 22,349                                  | 11,826                                  |
| Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи                                      | 323                                     | 309                                     |
| Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости                    | 22,672                                  | 12,135                                  |
| <b>Процентные расходы включают:</b>  |   |   |
| Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости                         | 79,291                                  | 86,265                                  |
| Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки    | 21,386                                  | 6,624                                   |
| Итого процентные расходы   | 100,677                                 | 92,889                                  |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам  | 30,268               | 30,522               |
| Проценты по счетам клиентов   | 21,410               | 17,775               |
| Проценты по средствам банков  | 16,510               | 27,914               |
| Проценты по субординированному долгу  | 4,159                | 3,416                |
| Проценты по средствам прочих организаций  | 2,926                | 3,372                |
| Проценты по прочему финансированию  | 2,023                | 2,329                |
| Проценты по операциям РЕПО  | 1,995                | 937                  |
| Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости                 | <u>79,291</u>        | <u>86,265</u>        |
| Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки             | <u>21,386</u>        | <u>6,624</u>         |
| <b>Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты</b> | <u><u>62,811</u></u> | <u><u>88,879</u></u> |

### 5. РЕЗЕРВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на обесценение активов, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

|  | <b>Ссуды,<br/>предоставл<br/>е нные<br/>клиентам</b> |
|--|--|
| 31 декабря 2006 года                   | 21,113   |
| Признание дополнительного резерва      | 25,571   |
| Списание активов                       | (3,229)  |
| Восстановление ранее списанных активов | <u>72</u>  |
| 31 декабря 2007 года                   | 43,527   |
| Признание дополнительного резерва      | 242,273  |
| Списание активов                       | (16,245)   |
| Прочие перемещения                     | 221  |
| Прибыль от курсовой разницы            | <u>14</u>  |
| 31 декабря 2008 года                   | <u><u>269,790</u></u>                                |

Информация о движении прочих резервов, представленных как Формирование резерва на возможные обязательства и (Формирование)/восстановление резерва на обесценение по прочим операциям в отчете о прибылях и убытках, представлена следующим образом:

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|  | Прочие активы | Гарантии и аккредитивы | Специальный резерв на гарантии | Итого          |
|--|---------------|------------------------|--------------------------------|----------------|
| 31 декабря 2006 года                                       | 45            | 506                    | -                              | 551            |
| Признание дополнительного резерва/(восстановление резерва) | 338           | (417)                  | -                              | (79)           |
| Списание активов   | (29)          | -                      | -                              | (29)           |
| 31 декабря 2007 года                                       | 354           | 89                     | -                              | 443            |
| Признание дополнительного резерва                          | 22,53         | 4,64                   | 136,972                        | 164,147        |
| Прочие перемещения   | (221)         | -                      | -                              | (221)          |
| Списание активов   | (24)          | -                      | -                              | (24)           |
| 31 декабря 2008 года                                       | <u>22,64</u>  | <u>4,73</u>            | <u>136,972</u>                 | <u>164,345</u> |

Специальный резерв на гарантии был создан для покрытия предполагаемых потерь по гарантийным соглашениям, заключенным с двумя брокерскими компаниями с 2006 по 2008 гг. Такие соглашения защищают эти брокерские компании от потерь по определенным займам, предоставленным клиентам (Примечание 30).

В 2008 и 2007 гг., Группа застраховала свои необеспеченные срочные потребительские займы в АО «Страховая Компания «Альянс Полис», своей связанной стороне. Связанная сторона перестраховала свой страховой риск в международной перестраховочной компании. Страховой случай возникает, когда оплата по срочным потребительским займам просрочена на более чем 180 дней. Контракты с АО «Страховая Компания «Альянс Полис» бессрочны. В июне 2008 г. в контракт было внесено дополнительное условие о максимальном пороге, основанное на уровне просроченных займов, при достижении которого действие контракта прекращается. По этой причине, в сентябре 2008 г. был расторгнут контракт и неамортизированные страховые премии были впоследствии отнесены на расходы. В 2008 и 2007 гг. Банк выплатил страховые премии в размере приблизительно 6 млрд. тенге и 24 млрд. тенге АО «Страховая Компания «Альянс Полис», и получил страховые выплаты в размере около 19 млрд. тенге и 24 млрд. тенге, соответственно, что равняется основной сумме долга по займу плюс начисленные проценты. Полученная сумма снизила расходы по резерву на покрытие потерь по кредитам.

В 2008 г. Банк продал задолженность по безнадежным необеспеченным потребительским займам и страховым выплатам от АО «Страховая Компания «Альянс Полис» различным коллекторским агентствам. Руководство полагает, что коллекторские агентства не будут производить выплаты Банку и, соответственно, приняло решение о формировании резерва на сумму 22,338 млн. тенге, представленного в составе прочих активов (Примечание 20).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

#### 6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включает:

|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|--|--|--|
| Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании, включает:           |  |  |
| Реализованная прибыль по торговым операциям  | 293  | 23   |
| Реализованная прибыль/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами   | 314  | (1,90)   |
| Нереализованная прибыль по торговым операциям  | 174  | 2,3  |
| Нереализованный (убыток)/прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами   | <u>(33,66)</u>                                   | <u>14,3</u>                                      |
| Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании | <u><u>(32,88)</u></u>                            | <u><u>14,7</u></u>                               |

Группа заключает контракты по производным финансовым инструментам в целях экономического управления валютным риском и риском ликвидности.

#### 7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой включает:

|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|--|--|--|
| Торговые операции, нетто   | 1,575  | 1,274  |
| Курсовые разницы, нетто  | <u>13,989</u>                                    | <u>(10,748)</u>                                  |
| Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой | <u><u>15,564</u></u>                             | <u><u>(9,474)</u></u>                            |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

### 8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы включают:

|   | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|---|--|--|
| <b>Доходы по услугам и комиссии:</b>              |  |  |
| Кассовые операции и расчеты                       | 8,465  | 6,849  |
| Комиссии по аккредитивам и гарантиям              | 3,052  | 2,175  |
| Заемные операции                                  | 551  | 2,374  |
| Операции с иностранной валютой и ценными бумагами | 436  | 618  |
| Операции доверительного управления                | 86   | 80   |
| Прочее  | 227  | 533  |
|   | <hr/>  | <hr/>  |
| Итого доходы по услугам и комиссии                | 12,817   | 12,629   |
|   | <hr/> <hr/>                                      | <hr/> <hr/>                                      |
|   | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
| <b>Расходы по услугам и комиссии:</b>             |  |  |
| Страховая премия связанной стороне (Примечание 5) | 21,723   | 7,665  |
| Коллекторские услуги                              | 2,151  | 1,518  |
| Услуги финансовых агентов по счетам клиентов      | 123  | 508  |
| Расчетные операции                                | 133  | 164  |
| Комиссии по операциям с пластиковыми картами      | 100  | 139  |
| Операции с иностранной валютой и ценными бумагами | 52   | 115  |
| Еврооблигации и прочие займы                      | 28   | 110  |
| Документарные операции                            | 56   | 64   |
| Прочее  | 218  | 225  |
|   | <hr/>  | <hr/>  |
| Итого расходы по услугам и комиссии               | 24,584   | 10,508   |
|   | <hr/> <hr/>                                      | <hr/> <hr/>                                      |

### 9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы включают, в основном, наложенные взыскания и штрафы от клиентов.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

### 10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|--|--|--|
| Заработная плата и премии                      | 9,414  | 9,252  |
| Амортизация                                    | 3,033  | 2,238  |
| Операционная аренда                            | 1,591  | 1,882  |
| Налоги, кроме налога на прибыль                | 1,423  | 1,407  |
| Расходы на рекламу и маркетинг                 | 1,132  | 1,545  |
| Платежи в Фонд страхования депозитов           | 654  | 1,081  |
| Телекоммуникационные расходы                   | 648  | 487  |
| Социальный налог                               | 641  | 928  |
| Ремонт и обслуживание                          | 579  | 707  |
| Консультационные услуги                        | 452  | 296  |
| Представительские расходы                      | 288  | 390  |
| Содержание здания                              | 249  | 184  |
| Услуги по инкассации                           | 240  | 130  |
| Благотворительность                            | 224  | 82   |
| Командировочные и прочие сопутствующие расходы | 219  | 263  |
| Охрана   | 216  | 254  |
| Услуги по транспортировке                      | 147  | 148  |
| Канцелярские принадлежности                    | 102  | 203  |
| Расходы на страхование                         | 64   | 180  |
| Юридические услуги                             | 31   | 100  |
| Прочее   | 542  | 644  |
|  | <hr/>  | <hr/>  |
| Итого операционные расходы                     | <u>21,889</u>                                    | <u>22,401</u>                                    |

### 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых работает Группа и ее дочерние компании, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой

в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2008 и 2007 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

|   | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Налоговая база отсроченных налоговых активов:</b>  |                       |                       |
| Резерв на обесценение по займам, предоставленным клиентам   | 210,37                | -                     |
| Специальный резерв на гарантии  | 136,97                | -                     |
| Прочие активы   | 22,31                 | -                     |
| Нереализованные убытки от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и производных финансовых инструментов | 18,39                 | -                     |
| Начисленные проценты по ссудам, списанные за баланс   | 1,42                  | 485                   |
| <b>Итого налоговая база отсроченных налоговых активов</b>   | <b>389,46</b>         | <b>485</b>            |
| <b>Налоговая база отсроченных налоговых обязательств:</b>   |                       |                       |
| Основные средства, начисленная амортизация  | (5,07)                | (4,19)                |
| Нереализованный доход от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и производных финансовых инструментов  | -                     | (1,43)                |
| Резервы на обесценение по займам, предоставленным клиентам  | -                     | (34)                  |
| <b>Итого налоговая база отсроченных налоговых обязательств</b>  | <b>(5,07)</b>         | <b>(5,66)</b>         |
| Чистая налоговая база активов/(обязательств)  | 384,42                | (5,18)                |
| Чистые отсроченные налоговые активы/(обязательства)   | 70,39                 | (1,55)                |
| Непризнанные отсроченные налоговые активы   | (70,39)               | -                     |
| <b>Чистые отсроченные налоговые обязательства</b>   | <b>-</b>              | <b>(1,55)</b>         |

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлено следующим образом:

|   | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|---|--|--|
| (Убыток)/прибыль до налога на прибыль   | (386,55)   | 56,58  |
| Установленная ставка налога   | 30%  | 30%  |
| Налог по установленной ставке   | (115,96)   | 16,97  |
| Изменение в непризнанных отсроченных налоговых активах                                | 70,39  | -  |
| Эффект от изменения в налоговых ставках   | 44,92  | -  |
| Налоговый эффект от постоянных разниц:  |  |  |
| Необлагаемые процентные доходы по ипотечным займам и финансовому лизингу              | (410)  | (2,38)   |
| Необлагаемые процентные и прочие доходы по государственным и прочим ценным бумагам    | (178)  | (625)  |
| Прочие необлагаемые доходы  | (64)   | (260)  |
| Невычитаемые расходы по процентам   | 120  | 17   |
| Резервы, созданные по займам и финансовому лизингу, представленным связанным сторонам | 147  | 20   |



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|   |              |               |
|---|--------------|---------------|
| Прочие невычитаемые расходы   | <u>678</u>   | <u>159</u>    |
|   | <u>293</u>   | <u>(3,07)</u> |
| (Возмещение)/расходы по налогу на прибыль   | <u>(346)</u> | <u>13,90</u>  |
| Расходы по текущему налогу на прибыль   | 1,20         | 13,45         |
| (Восстановление)/формирование резерва по отсроченным налоговым обязательствам     | (1,14)       | 454           |
| Отсроченный налог на прибыль, отраженный через резерв переоценки основных средств | <u>(410)</u> | <u>-</u>      |
| (Возмещение)/расходы по налогу на прибыль   | (346)        | 13,90         |

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Налоговая ставка, используемая для сверки данных в 2008 и 2007 годах, представленной выше, является ставкой корпоративного налога равной 30%, подлежащей уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли, согласно налоговому законодательству в данной юрисдикции.

Группа не учла отсроченные налоговые активы, по причине существенной неопределенности экономических выгод в будущих периодах. Отсроченные налоговые активы возникли из суммы резерва на обесценение по займам, предоставленным клиентам, специального резерва на гарантии, резерва на обесценение по прочим активам, нереализованных убытков от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, производных финансовых инструментов и начисленных процентов по списанным займам. Период переноса налоговых убытков составляет десять лет.

В ноябре 2008 года был введен в действие новый Налоговый Кодекс Республики Казахстан в целях снижения ставки корпоративного подоходного налога с 30% до 20%, действительной с 1 января 2009 г., до 17.5% - с 1 января 2010 г., и до 15% - с 1 января 2011 г. Налог на прибыль текущего года оценивается по ставке в 30% от предполагаемой налогооблагаемой прибыли за год. Отсроченные налоги за 2008 г. оцениваются по налоговым ставкам, которые будут действительны в том периоде, в котором актив будет реализован или обязательства будут погашены.

|   | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Активы/(обязательства) по отсроченному налогу на прибыль</b>               |                       |                       |
| Начало года   | (1,55)                | (1,10)                |
| (Уменьшение)/увеличение активов/(обязательств) по налогу на прибыль за период | 1,5                   | (454)                 |
| Чистые отсроченные налоговые активы/(обязательства)                           | <u>-</u>              | <u>(1,55)</u>         |

#### 12. (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовый и разводненный убыток и прибыль в расчете на одну акцию рассчитаны как отношение чистой прибыли за год, относящейся к акционерам материнского Банка, к средневзвешенному количеству выпущенных простых акций за год.

Как описано в Примечании 32, дивиденды по простым акциям не могут превышать сумму дивидендов по привилегированным акциям за тот же период. Поэтому, чистый (убыток)/прибыль за период распределен между простыми и привилегированными акциями в соответствии с их юридическими и договорными правами на участие в нераспределенной прибыли:

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|   | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2008 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2007 года |
|---|--|--|
| <b>(Убыток)/прибыль:</b>  |  |  |
| Чистый (убыток)/ прибыль за год, относящийся к акционерам материнской Компании  | (386,21)   | 42,68  |
| <b>За минусом</b> дополнительных дивидендов, которые были бы уплачены акционерам привилегированных акции в случае полного распределения прибыли | -  | (1,51)   |
| (Убыток)/ прибыль, относящийся к владельцам простых акции   | (386,21)   | 41,17  |
| <b>Средневзвешенное количество простых акций</b> для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию  | 9,637,50   | 8,612,84   |
| <b>(Убыток)/ прибыль в расчете на одну акцию</b> – базовый и разводненный (в тенге)   | (40,073.6  | 4,780.1  |

#### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

|   | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, учтенные как займы и задолженности | 8,284                 | 49,097                |
| Наличные средства в кассе   | 12,933                | 20,698                |
| <b>Итого денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан</b>                | <b>21,217</b>         | <b>69,795</b>         |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов обязательные резервы составляли 20,853 млн. тенге и 71,400 млн. тенге, соответственно. Согласно требованиям Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») обязательные резервы на отчетную дату представляют собой средние остатки денежных средств и счетов в НБРК за 14 дней (включая отчетный день) и должны быть достаточными для покрытия определенного процента от среднего остатка по депозитам и международным заимствованиям за тот же период. Минимальный обязательный резерв не подлежит ограничению в использовании и, таким образом, включается в денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|  | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства и счета в Национальном Банке<br>Республики Казахстан   | 21,217                | 69,795                |
| Средства, предоставленные банкам стран Организации<br>Экономического Сотрудничества и Развития<br>(«ОЭСР») (Примечание 39) | <u>39,638</u>         | <u>3,712</u>          |
| Итого денежные средства и их эквиваленты   | <u><u>60,855</u></u>  | <u><u>73,507</u></u>  |

### 14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

|   | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Государственные долговые ценные бумаги  | 142,459               | 135,706               |
| Производные финансовые инструменты  | 32,272                | 22,487                |
| Долговые ценные бумаги финансовых организаций   | 26,106                | 18,397                |
| Долговые ценные бумаги компаний   | <u>1,136</u>          | <u>3,030</u>          |
| Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или убытки | <u><u>201,973</u></u> | <u><u>179,620</u></u> |

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

|   | 31 декабря 2008 г.                   |          | 31 декабря 2007 г.                   |            |
|---|--------------------------------------|----------|--------------------------------------|------------|
|   | Процент-<br>ная ставка<br>к номиналу | Сумма    | Процент-<br>ная ставка<br>к номиналу | Сумма      |
| <b>Государственные долговые ценные бумаги:</b>          |                                      |          |                                      |            |
| Облигации Правительства США                             | -                                    | 136,972  | -                                    | 128,328    |
| Облигации Министерства финансов Республики<br>Казахстан | 3.35-6.10                            | 5,487    | 3.35-6.40                            | 6,879      |
| Ноты Национального Банка Республики Казахстан           | -                                    | <u>-</u> | -                                    | <u>499</u> |
| Итого государственные долговые ценные бумаги            |                                      | 142,459  |                                      | 135,706    |

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|  | 31 декабря 2008 г.                   |               | 31 декабря 2007 г.                   |               |
|--|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
|  | Процент-<br>ная ставка<br>к номиналу | Сумма         | Процент-<br>ная ставка<br>к номиналу | Сумма         |
| <b>Долговые ценные бумаги финансовых организаций:</b>          |                                      |               |                                      |               |
| Облигации АО «БТА Банк»  | 11.00-12.00                          | 12,743        | 12.00                                | 245           |
| Облигации АО «Банк ЦентрКредит»                                | 9.00-12.00                           | 2,353         | 9.00-12.00                           | 1,868         |
| Структурные ноты «HSBC»  | 0.50                                 | 2,258         | -                                    | -             |
| Облигации АО «БТА Ипотека»                                     | 10.00                                | 2,032         | 9.10-10.00                           | 2,248         |
| Облигации Казкоммерц Интернейшенл В. В.                        | 5.13-8.50                            | 1,748         | 5.13-8.50                            | 2,355         |
| Структурные ноты Bayerische Hypo und Vereinsbank               | 8.00                                 | 1,054         | 8.00                                 | 1,268         |
| Структурные ноты Societe Generale Acseptanci NV <sup>(1)</sup> | -                                    | 1,005         | 10.00                                | 1,287         |
| Облигации HSBK Europe B.V.                                     | 7.75                                 | 638           | 0.50-7.75                            | 3,228         |
| Облигации АО «Казкоммерцбанк»                                  | 8.00-9.50                            | 572           | 8.00                                 | 141           |
| Облигации АО «KASPI Банк»                                      | 8.50                                 | 551           |                                      |               |
| Облигации АО «Сбербанк России»                                 | 11.00                                | 436           | 11.00                                | 445           |
| Облигации АО «АТФ Банк»  | 11.00                                | 252           | 8.13-9.80                            | 2,509         |
| Облигации АО «Народный Банк Казахстана»                        | 7.50                                 | 195           | 7.50                                 | 296           |
| Облигации ТуранАлем Финанс В.В.                                | 8.00                                 | 170           | 8.00                                 | 312           |
| Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания»                | 6.90-7.50                            | 99            | 4.90-7.50                            | 1,944         |
| Облигации АО «Темир Банк»                                      | -                                    | -             | 9.75                                 | 251           |
| <b>Итого долговые ценные бумаги финансовых организаций</b>     |                                      | <b>26,106</b> |                                      | <b>18,397</b> |

- (1) Процентная ставка рассчитывается, исходя из разницы между средней рыночной доходностью и доходностью фонда, инвестируемого на рынках Евро капитала, производных инструментов и структурированного финансирования

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|   | 31 декабря 2008 г.                   |              | 31 декабря 2007 г.                   |              |
|---|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------|
|   | Процент-<br>ная ставка<br>к номиналу | Сумма        | Процент-<br>ная ставка<br>к номиналу | Сумма        |
| <b>Долговые ценные бумаги компаний</b>              |                                      |              |                                      |              |
| Облигации АО «Досжан Темир Жолы»                    | 19.95                                | 739          | 8.05                                 | 989          |
| Облигации АО «КазТрансКом»                          | 8.00                                 | 397          | 8.00                                 | 390          |
| Облигации АО «Ульбинский Металлургический<br>Завод» | -                                    | -            | 8.25                                 | 1,501        |
| Облигации АО «Казпочта»                             | -                                    | -            | 8.00                                 | 150          |
| Итого долговые ценные бумаги компаний               |                                      | <u>1,136</u> |                                      | <u>3,030</u> |

Производные инструменты не были задействованы в операциях хеджирования в годы, представленные в финансовой отчетности. Номинальные суммы и справедливая стоимость производных финансовых инструментов на каждую дату баланса, представлены следующим образом:

|   | 31 декабря 2008 г.            |                           |                               | 31 декабря 2007 г.        |               |                |
|---|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------|----------------|
|   | Номи-<br>нальн<br>ая<br>сумма | Справедливая<br>стоимость | Номи-<br>нальн<br>ая<br>сумма | Справедливая<br>стоимость | Требование    | Обязательство  |
| <b>Производные финансовые инструменты:</b>  |                               |                           |                               |                           |               |                |
| <b>Контракты с иностранной валютой</b>      |                               |                           |                               |                           |               |                |
| Форвардные контракты                        | 4,722                         | -                         | (477)                         | 26,559                    | 851           | (467)          |
| Свопы                                       | 320,639                       | 32,268                    | (46,417)                      | 298,137                   | 20,301        | (3,124)        |
| Спот сделки                                 | 15,181                        | 4                         | -                             | -                         | -             | -              |
| <b>Контракты с ценными бумагами</b>         |                               |                           |                               |                           |               |                |
| Форвардные контракты                        | 98,229                        | -                         | (3,274)                       | 132,388                   | 1,335         | (2,689)        |
| Итого производные<br>финансовые инструменты |                               | <u>32,272</u>             | <u>(50,168)</u>               |                           | <u>22,487</u> | <u>(6,280)</u> |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен накопленный процентный доход на сумму 614 млн. тенге и 603 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа хранила облигации Правительства США на сумму 136,972 млн. тенге (2007 г.: 128,328 млн. тенге) на кастодиальных счетах в двух брокерских компаниях (Примечания 5 и 30).

В 2007 и 2008 годах Группа заключила форвардные соглашения с независимой стороной о форвардной продаже ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2008 года, принимая во внимание кредитный риск на контрагента, руководство решило, что стоимость данных соглашений не является существенной и перестало учитывать эти условные обязательства. В мае 2009 года Группа расторгла эти соглашения.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Группа проводит оценку изменений в справедливой стоимости в отношении кредитного риска посредством оценки суммы изменений в справедливой стоимости, которые не являются результатом изменений рыночных условий, повышающих степень рыночного риска.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включали облигации Министерства финансов Республики Казахстан, банковские и корпоративные еврооблигации, заложенные по соглашениям РЕПО, заключенным с другими банками/клиентами, на сумму 15,408 млн. тенге и 1,513 млн. тенге, соответственно. Все соглашения по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов имеют срок погашения до 30 апреля 2009 г. и 17 января 2008 г., соответственно (Примечание 27).

Банк заключил соглашение по валютному свопу с иностранным контрагентом. Переоценка такого финансового инструмента связана с риском непогашения Газпромом своих задолженностей (CDS «Газпрома»). В то же время Банк предоставляет гарантии другой стороне по выплате условной суммы в размере 100 млн. Евро в случае невыполнения денежных обязательств Газпромом. В соответствии с соглашением, Банк получает ноты Газпрома, а контрагент оставляет себе условную сумму в 17,024 млн. тенге, которая была изначально обременена на случай непогашения Газпромом своих обязательств по нотам.

### 15. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках включают:

|  | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Учтены как ссуды и дебиторская задолженность:</b> |                       |                       |
| Долгосрочные депозиты в банках                       | 34,158                | 3,022                 |
| Краткосрочные депозиты в банках                      | 5,421                 | 29,533                |
| Депозиты овернайт в банках                           | 4,256                 | 124                   |
| Корреспондентские счета в других банках              | 1,481                 | 3,409                 |
| Долгосрочные ссуды другим банкам                     | 640                   | 991                   |
|  | <hr/>                 | <hr/>                 |
| Итого средства в банках                              | <u>45,956</u>         | <u>37,079</u>         |

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 112 млн. тенге и 110 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 45,956 млн. тенге и 37,079 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года долгосрочные депозиты в банках включали несколько залоговых депозитов до востребования (margin-call) на сумму 32,668 млн. тенге. Залоговые депозиты до востребования были размещены в соответствии с условиями соглашений о валютных свопах. Согласно условиям соглашений, Группа

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

должна открыть депозит в банке-контрагенте, если плавающий компонент свопа достигает определенного уровня. Основной целью заключения сделок по свопам являлась конвертация привлеченных займов из Евро, британских фунтов стерлингов и японских иен в доллары США и тенге для предоставления займов клиентам. После отчетной даты, большая часть своп - соглашений была расторгнута Банком досрочно. Залоговые депозиты до востребования уменьшают обязательства Группы, возникающие от досрочного расторжения соглашений (Примечание 40).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в составе долгосрочных депозитов в банках имеется остаток по депозитному соглашению на сумму 21,591 млн. тенге, заложенный в качестве обеспечения по валютному кредитному дефолтному свопу с номинальной суммой 17,024 млн. тенге. По условиям депозитного соглашения, привязанного к кредиту, депозит будет сохранен контрагентом, а ноты выпущенные Газпромом будут переданы Банку в случае непогашения Газпромом своих обязательств по нотам.

### 16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ЗА МИНУСОМ РЕЗЕРВОВ

Ссуды, предоставленные клиентам, включают:

|  | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Учтены, как ссуды и дебиторская задолженность: |                       |                       |
| Ссуды, предоставленные клиентам                | 694,4                 | 851,9                 |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду          | <u>8,7</u>            | <u>10,7</u>           |
|  | 703,2                 | 862,7                 |
| За минусом резерва на обесценение              | <u>(269,7)</u>        | <u>(43,5)</u>         |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам          | <u><u>433,4</u></u>   | <u><u>819,1</u></u>   |

По состоянию на 31 декабря 2008 года займы, предоставленные связанным сторонам, включенные в ссуды, предоставленные клиентам, составили 181,075 млн. тенге и резерв на обесценение составил 131,776 млн. тенге (Смотрите комментарии касательно отсутствия раскрытий операций со связанными сторонами по состоянию 31 декабря 2007 года в Примечании 34).

Как описано в Примечании 20, определенные заблокированные необеспеченные потребительские займы на сумму 22,338 млн. тенге были проданы коллекторским агентствам, которые Группа считает своими связанными сторонами. По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа создала резерв на всю сумму дебиторской задолженности коллекторских агентств.

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 35,326 млн. тенге и 19,884 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно.

Информация о движении резервов на обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 5.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

В приведенной ниже таблице представлен анализ стоимости обеспеченных и необеспеченных ссуд, в разрезе полученного обеспечения и их амортизированной стоимости, а не справедливой стоимости обеспечения:

| Обеспеченные ссуды  | 31 декабря<br>2008 г. |                          |                 | 31 декабря<br>2007 г. |                          |                 |
|---|-----------------------|--------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|-----------------|
|   | Сумма-<br>брутто      | Резерв на<br>обесценение | Чистая<br>сумма | Сумма-<br>брутто      | Резерв на<br>обесценение | Чистая<br>сумма |
| Ссуды, обеспеченные залогом<br>недвижимости, оборудования и<br>материалов | 409,7                 | (129,21)                 | 280,51          | 474,2                 | (22,07)                  | 452,13          |
| Ссуды, обеспеченные<br>депозитами   | 17,4                  | (23)                     | 17,38           | 9,4                   | (124)                    | 9,3             |
| Ссуды, обеспеченные<br>гарантиями   | 5,8                   | (3,70)                   | 2,1             | 4,9                   | (913)                    | 4,0             |
| Ссуды, обеспеченные ценными<br>бумагами                                   | 702                   | (26)                     | 676             | 40,0                  | (4,57)                   | 35,43           |
| Ссуды, обеспеченные товарами  | 1,4                   | (897)                    | 526             | 12,9                  | (513)                    | 12,38           |
| Ссуды, обеспеченные<br>оборудованием                                      | 633                   | (135)                    | 498             | 12,8                  | (1,35)                   | 11,4            |
| Ссуды, обеспеченные<br>транспортными средствами                           | 6,9                   | (6,64)                   | 298             | 32,3                  | (2,31)                   | 30,0            |
| Ссуды, застрахованные<br>связанной стороной                               | -                     | -                        | -               | 215,3                 | (7,59)                   | 207,7           |
| Прочее  | 27,2                  | (5,62)                   | 21,61           | 37,2                  | (2,22)                   | 35,0            |
| Необеспеченные ссуды  | <u>233,3</u>          | <u>(123,53)</u>          | <u>109,79</u>   | <u>23,4</u>           | <u>(1,82)</u>            | <u>21,58</u>    |
| Итого ссуды и авансы,<br>предоставленные клиентам                         | <u>703,2</u>          | <u>(269,79)</u>          | <u>433,4</u>    | <u>862,7</u>          | <u>(43,52)</u>           | <u>819,18</u>   |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Концентрация клиентов по отраслям представлена следующим образом:

|   | 31 декабря<br>2008 г. |                               |                 | 31 декабря<br>2007 г. |                               |                 |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------|
|   | Сумма-<br>брутто      | Резерв на<br>обесцене-<br>ние | Чистая<br>сумма | Сумма-<br>брутто      | Резерв на<br>обесцене-<br>ние | Чистая<br>сумма |
| <b>Анализ по отраслям:</b>  |                       |                               |                 |                       |                               |                 |
| Физические лица   | 285,3                 | (58,46)                       | 226,8           | 426,6                 | (21,60)                       | 405,0           |
| Услуги, оказываемые<br>компаниями малого и среднего<br>бизнеса    | 79,2                  | (28,21)                       | 51,0            | 110,4                 | (3,19)                        | 107,2           |
| Оптовая торговля  | 63,0                  | (22,61)                       | 40,4            | 41,7                  | (3,21)                        | 38,5            |
| Строительство   | 102,3                 | (75,76)                       | 26,5            | 105,7                 | (3,98)                        | 101,7           |
| Транспортные услуги   | 19,1                  | (6,34)                        | 12,7            | 14,5                  | (1,03)                        | 13,5            |
| Розничная торговля  | 13,7                  | (1,97)                        | 11,8            | 16,6                  | (5,93)                        | 16,0            |
| Производство бумаги   | 16,7                  | (5,15)                        | 11,6            | 18,6                  | (2,45)                        | 18,3            |
| Организация отдыха и<br>развлечений                               | 16,3                  | (5,29)                        | 11,0            | 2,1                   | (1,33)                        | 2,0             |
| Металлургическая<br>промышленность                                | 12,3                  | (5,65)                        | 6,6             | 10,6                  | (5,05)                        | 10,1            |
| Финансовые услуги   | 9,8                   | (7,56)                        | 2,2             | 24,4                  | (5,53)                        | 18,9            |
| Пищевая промышленность  | 5,9                   | (1,29)                        | 4,6             | 12,7                  | (5,78)                        | 12,1            |
| Услуги, связанные с добычей<br>нефти и газа                       | 43,8                  | (39,94)                       | 3,9             | 14,8                  | -                             | 14,8            |
| Химическая промышленность   | 3,8                   | (86)                          | 3,7             | 4,2                   | (85)                          | 4,1             |
| Сельское хозяйство  | 3,4                   | (296)                         | 3,1             | 5,3                   | (421)                         | 4,9             |
| Добыча угля   | 3,1                   | (163)                         | 2,9             | 1,8                   | (125)                         | 1,7             |
| Операции с недвижимостью  | 5,4                   | (3,53)                        | 1,9             | 24,4                  | (978)                         | 23,4            |
| Производство металлических<br>изделий                             | 886                   | (27)                          | 859             | 833                   | (3)                           | 830             |
| Средства массовой информации                                      | 468                   | (180)                         | 288             | 1,8                   | (85)                          | 1,7             |
| Почта и связь   | 516                   | (244)                         | 272             | 626                   | -                             | 626             |
| Тяжелая промышленность  | 172                   | (82)                          | 90              | 957                   | (22)                          | 935             |
| Прочие  | 17,4                  | (6,90)                        | 10,5            | 23,2                  | (1,18)                        | 22,0            |
| <b>13. Итого ссуды и<br/>авансы, предоставленные<br/>клиентам</b> | <b>703,2</b>          | <b>(269,79)</b>               | <b>433,4</b>    | <b>862,7</b>          | <b>(43,52)</b>                | <b>819,19</b>   |

Ссуды, предоставленные физическим лицам, представлены следующими продуктами:

|  | 31 декабря<br>2008 г. |                               |                 | 31 декабря<br>2007 г. |                               |                 |
|--|-----------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------|
|  | Сумма-<br>брутто      | Резерв на<br>обесцене-<br>ние | Чистая<br>сумма | Сумма-<br>брутто      | Резерв на<br>обесцене-<br>ние | Чистая<br>сумма |
| Необеспеченные<br>потребительские ссуды                  | 115,8                 | (43,64)                       | 72,2            | 20,8                  | (1,21)                        | 19,6            |
| Ссуды, застрахованные<br>связанной стороной              | -                     | -                             | -               | 215,3                 | (7,59)                        | 207,7           |
| Обеспеченные<br>потребительские ссуды                    | 80,9                  | (3,33)                        | 77,6            | 89,8                  | (3,52)                        | 86,3            |
| Ипотечные ссуды  | 66,4                  | (9,19)                        | 57,2            | 71,6                  | (7,18)                        | 64,4            |
| Авто-кредиты   | 8,1                   | (1,20)                        | 6,9             | 11,5                  | (834)                         | 10,7            |
| Прочие ссуды   | 13,9                  | (1,08)                        | 12,8            | 17,3                  | (1,24)                        | 16,1            |
| <b>Итого ссуды, предоставленные<br/>физическим лицам</b> | <b>285,3</b>          | <b>(58,46)</b>                | <b>226,8</b>    | <b>426,6</b>          | <b>(21,60)</b>                | <b>405,0</b>    |

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

На 31 декабря 2008 и 2007 года Группой были предоставлены ссуды двум и одному клиенту на общую сумму 44,101 млн. тенге и 20,105 млн. тенге, соответственно, которые являлись связанными сторонами, что превышает 10% от собственного капитала Группы по отдельности.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов максимальный кредитный риск по ссудам, предоставленным клиентам, без потенциальной выгоды реализации обеспечения, составил 703,265 млн. тенге и 862,721 млн. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов Группой были предоставлены ссуды заемщикам, осуществляющим свою деятельность в Алматы, на общую сумму 446,721 млн. тенге и 500,357 млн. тенге, соответственно, что представляет собой существенную географическую концентрацию в данном регионе, и составляет 64% и 57.3% кредитного портфеля, соответственно.

На 31 декабря 2008 года ссуды, предоставленные клиентам, включали ссуды в размере 180,565 млн. тенге с пересмотренными условиями.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав ссуд, предоставленных клиентам, вошли ссуды в размере 218,658 млн. тенге и 432,240 млн. тенге, соответственно, которые были определены как обесцененные. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов такие займы были обеспечены залогами недвижимости, ценных бумаг, оборудования и товаров, справедливая стоимость которых составила 130,359 млн. тенге и 578,157 млн. тенге, соответственно.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, Группа выступала лизингодателем по соглашениям финансовой аренды оборудования и непроизводственных зданий на долгосрочный период. Процентная ставка по договорам финансовой аренды зафиксирована на дату контракта по всем условиям финансовой аренды. Средняя эффективная процентная ставка составляет 14.9% в год.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

|   | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Менее одного года   | 3,7%                  | 4,4%                  |
| От одного года до пяти лет  | 6,7%                  | 9,1%                  |
| Более пяти лет  | 25                    | 115                   |
| Минимальные платежи по договорам финансовой аренды<br>За вычетом неполученного финансового дохода | 10,5%<br>(1,7%)       | 13,7%<br>(2,9%)       |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду   | 8,7%                  | 10,7%                 |
| Минимальные платежи по договорам финансовой аренды - текущая часть                                | 3,6%                  | 3,1%                  |
| Минимальные платежи по договорам финансовой аренды - долгосрочная часть                           | 5,1%                  | 7,6%                  |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду   | 8,7%                  | 10,7%                 |

Существенные лизинговые соглашения заключены с клиентами на покупку транспортных средств и оборудования, которые представляют собой обеспечение по данным соглашениям.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

#### 17. ОБРАТНОЕ РЕПО

На 31 декабря 2008 и 2007 годов балансовая стоимость ссуд и справедливая стоимость обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, составили:

| Обеспечение  | 31 декабря<br>2008 г.            |   | 31 декабря<br>2007 г.            |   |
|--|----------------------------------|---|----------------------------------|---|
|  | Балансовая<br>стоимость<br>ссуды | Справедли-<br>вая<br>стоимость<br>обеспечения | Балансовая<br>стоимость<br>ссуды | Справедли-<br>вая<br>стоимость<br>обеспечения |
| Учтены, как ссуды и<br>дебиторская<br>задолженность: |                                  |   |                                  |   |
| Облигации банков                                     | 132                              | 119   | -                                | -   |
| Итого  | 132                              | 119   | -                                | -   |

Группа заключает сделки обратного авторепо на Казахстанской Фондовой Бирже («КФБ») в соответствии с правилами биржевых торгов, утвержденных КФБ («Правила»). Согласно Правилам сделки обратные авторепо заключаются с использованием метода открытых торгов. Метод открытых торгов предполагает, что стороны, участвующие в сделке, остаются нераскрытыми, и все риски, включая кредитный и операционный, остаются с КФБ.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

#### 18. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

|  | 31 декабря 2008 г.           |                     | 31 декабря 2007 г.           |                     |
|--|------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|
|  | Процентная ставка к номиналу | Сумма               | Процентная ставка к номиналу | Сумма               |
| Долговые ценные бумаги                               |                              |                     |                              |                     |
| Облигации Министерства финансов Республики Казахстан | 6.10-6.44                    | 964                 | 6.10-6.44                    | 972                 |
| Облигации АО «Казахстан Кагазы»                      | 13.00                        | 616                 | 10.40                        | 586                 |
| Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания»      | 18.70-19.20                  | 377                 | 11.70-12.20                  | 361                 |
| Облигации АО «АТФ Банк»                              | 8.50                         | 366                 | 8.5                          | 390                 |
| Облигации АО «Банк ЦентрКредит»                      | 17.3                         | 261                 | 21                           | 315                 |
| Облигации АО «Нурбанк»                               | 9                            | 100                 | 9                            | 100                 |
| Облигации АО «БТА Банк»                              | 15.00                        | 8                   | 9.9                          | 9                   |
| Евроноты АО «Народный банк Казахстана»               | -                            | -                   | 8.13                         | 248                 |
|  |                              | <u>2,692</u>        |                              | <u>2,981</u>        |
| Долевые ценные бумаги                                |                              |                     |                              |                     |
|  | Доля %                       | Сумма               | Доля %                       | Сумма               |
| ТОО «Первое Кредитное Бюро»                          | 18.40                        | 37                  | 18.4                         | 37                  |
| АО «Процессинговый Центр»                            | 0.81                         | 10                  | 1.49                         | 10                  |
| АО «Казахстанская Фондовая Биржа»                    | 1.33                         | 2                   | 1.37                         | 2                   |
| АО «Альянс Полис»                                    | -                            | -                   | 5.4                          | 27                  |
|  |                              | <u>49</u>           |                              | <u>76</u>           |
| Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи    |                              | <u><u>2,741</u></u> |                              | <u><u>3,057</u></u> |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, был включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам, который составил 72 млн. тенге и 67 млн. тенге, соответственно.

Акции, включенные в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, являются некотируемыми ценными бумагами и поэтому отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения, в соответствии с учетной политикой Группы.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

### 19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

|   | Земля и<br>здания | Компью-<br>теры | Транспорт-<br>ные<br>средства | Незавершен-<br>ное<br>строитель-<br>ство | Прочие<br>основные<br>средства | Немате-<br>риальные<br>активы | Всего |
|---|-------------------|-----------------|-------------------------------|--|--------------------------------|-------------------------------|-------|
| <b>По первоначальной/<br/>переоцененной<br/>стоимости</b> |                   |                 |                               |  |                                |                               |       |
| На 31 декабря 2006 г.                                     | 8,0               | 942             | 386                           | 1,1                                      | 2,9                            | 376                           | 13,8  |
| Поступления   | 8,2               | 1,1             | 194                           | 4,2                                      | 5,4                            | 1,3                           | 20,6  |
| Выбытия   | (63)              | (38)            | (21)                          | (20)                                     | (143)                          | -                             | (285) |
| На 31 декабря 2007 г.                                     | 16,2              | 2,0             | 559                           | 5,3                                      | 8,2                            | 1,7                           | 34,1  |
| Поступления   | 4,0               | 619             | 1                             | 46                                       | 1,7                            | 422                           | 6,9   |
| Переоценка  | (861)             | -               | -                             | -  | -                              | -                             | (861) |
| Перемещения   | 2,1               | (1)             | -                             | (2,7)                                    | 565                            | 1                             | -     |
| Выбытия   | (6)               | (139)           | (155)                         | -  | (722)                          | (144)                         | (1,1) |
| На 31 декабря 2008 г.                                     | 21,5              | 2,5             | 405                           | 2,6                                      | 9,8                            | 2,0                           | 39,0  |
| <b>Накопленная<br/>амортизация</b>                        |                   |                 |                               |  |                                |                               |       |
| На 31 декабря 2006 г.                                     | 26                | 251             | 71                            | -  | 598                            | 114                           | 1,0   |
| Начислено за год  | 445               | 411             | 75                            | -  | 1,1                            | 177                           | 2,2   |
| Выбытия   | (3)               | (30)            | (9)                           | -  | (124)                          | -                             | (166) |
| На 31 декабря 2007 г.                                     | 468               | 632             | 137                           | -  | 1,6                            | 291                           | 3,1   |
| Начислено за год  | 487               | 515             | 59                            | -  | 1,6                            | 326                           | 3,0   |
| Исключение<br>переоценки при<br>выбытии                   | (489)             | -               | -                             | -  | -                              | -                             | (489) |
| Выбытия   | (1)               | (134)           | (49)                          | -  | (452)                          | (143)                         | (779) |
| На 31 декабря 2008 г.                                     | 465               | 1,0             | 147                           | -  | 2,7                            | 474                           | 4,8   |
| <b>Остаточная<br/>балансовая<br/>стоимость</b>            |                   |                 |                               |  |                                |                               |       |
| На 31 декабря 2007 г.                                     | 15,7              | 1,4             | 422                           | 5,3                                      | 6,6                            | 1,4                           | 31,0  |
| На 31 декабря 2008 г.                                     | 21,1              | 1,5             | 258                           | 2,6                                      | 7,0                            | 1,5                           | 34,1  |

В 2008 году здания и земля Группы были переоценены по рыночным ценам независимым оценщиком, ТОО Консалтинговая Компания «Кенес», регистрационный номер UL-00630. Юридический адрес оценщика: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Отеген Батыра, 76-д. Переоценка была проведена в целях отражения их справедливой стоимости и составила 861 млн. тенге; на эту сумму была понижена стоимость земли и зданий в году, закончившемся 31 декабря 2008 года. Оценщик использовал сравнительный метод переоценки, который основан на анализе цен по аналогичным переоцененным активам.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов в составе основных средств отражено полностью амортизированное оборудование стоимостью 548 млн. тенге и 178 млн. тенге, соответственно.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

#### 20. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

|   | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Суммы к получению от коллекторских агентств           | 22,3                    | -                       |
| Предоплата и прочая дебиторская задолженность         | 2,0                     | 602                     |
| Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль          | 1,0                     | 1,1                     |
| Дебиторы по капитальным инвестициям                   | 604                     | 1,4                     |
| Прочие предоставленные услуги                         | 555                     | 727                     |
| Предоплаченные расходы                                | 338                     | 262                     |
| Прочие товарно-материальные запасы                    | 335                     | 299                     |
| Заложенные активы без права выкупа                    | 264                     | 225                     |
| Товарно-материальные запасы                           | 229                     | 99                      |
| Прочие транзитные счета                               | 72                      | 725                     |
| Неамортизированная страховая премия связанной стороне | -                       | 15,6                    |
| Прочие  | 775                     | 309                     |
|   | <u>28,5</u>             | <u>21,4</u>             |
| За вычетом резервов на обесценение                    | <u>(22,6)</u>           | <u>(354)</u>            |
| Итого прочие активы                                   | <u>5,9</u>              | <u>21,1</u>             |

Информация о движении резервов на обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 5.

В течение 2007 и 2008 годов Группа застраховала свои необеспеченные займы в АО «Альянс Полис» (Примечание 5). Страховая компания прекратила действие договоров страхования в сентябре 2008 года, и неамортизированные страховые премии были отражены в отчете о прибылях и убытках, как Доходы и расходы по вознаграждениям и комиссиям.

В последнем квартале 2008 года Банк продал восьми коллекторским агентствам, перечисленным ниже, невозвратные кредиты, в т.ч. кредиты, списанные ранее, и платежные требования к АО «Альянс Полис», которая является связанной стороной. Руководство считает, что эти коллекторские агентства являются связанными сторонами Группы, и существует неопределенность в отношении финансовых возможностей связанных сторон, как описано в Примечании 34. Руководство оценило возвратность сумм, причитающихся от коллекторских агентств, и пришло к выводу, что Группе не удастся получить суммы, указанные ниже. Как следствие, на 31 декабря 2008 года Банк создал резерв на всю сумму, которая должна быть получена от коллекторских агентств.

| Коллекторское агентство                    | 31 декабря<br>2008 года |
|--|-------------------------|
| ТОО «Бюро по работе с должниками»          | 8,334                   |
| ТОО «Kazakhstan Collector Company»         | 6,072                   |
| ТОО «Центральный долговой оператор»        | 2,235                   |
| ТОО «Assessment Legal Group»               | 2,230                   |
| ТОО «ФА «Альянс Финанс»                    | 1,254                   |
| ТОО «Credit returning company»             | 1,148                   |
| ТОО «Центр по защите интересов кредиторов» | 1,046                   |
| ТОО «Lex Dominus»                          | 19                      |
| Итого                                      | <u>22,338</u>           |

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

#### **21. СРЕДСТВА НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

25 декабря 2008 года Национальный Банк Республики Казахстан разместил в Группе депозит на сумму 15,000 млн. тенге сроком погашения до 5 января 2009 года с процентной ставкой 10.5%. По состоянию на 31 декабря 2008 года начисленные расходы по процентам составили 26 млн. тенге.

#### **22. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ**

Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты, раскрытые в Примечании 14.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

### 23. СРЕДСТВА БАНКОВ

|   | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>  |                         |                         |
| Корреспондентские счета других банков   | 61                      | 529                     |
| Средства банков, включая:   |                         |                         |
| Синдицированный заем от группы банков, включая:   |                         |                         |
| Sumitomo Mitsui Транш Б, со сроком погашения 12/06/2009, процентная ставка 3.23% годовых, полугодовая выплата купона  | 26,965                  | 26,927                  |
| Calyon*, France со сроком погашения 19/03/2009, процентная ставка 5.83% годовых, полугодовая выплата купона   | 7,965                   | 18,365                  |
| Standard Bank* со сроком погашения 01/11/2009, процентная ставка 4.94% годовых, полугодовая выплата купона  | 2,485                   | 13,586                  |
| Sumitomo Mitsui Транш А, со сроком погашения 17/06/2008, процентная ставка 5.65% годовых, полугодовая выплата купона  | -                       | 21,284                  |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Транш В со сроком погашения 20/06/2008, процентная ставка 6.55% годовых, полугодовая выплата купона                                      | -                       | 17,698                  |
| Займы от других банков:   |                         |                         |
| Morgan Stanley Bank International Ltd* со сроком погашения 27/04/2009-28/06/2010, процентная ставка 6.1-9.44% годовых, квартальная выплата купона                     | 38,284                  | 33,196                  |
| CoBank* со сроком погашения 28/02/2011-07/10/2011, процентная ставка 3.2-4.68% годовых, полугодовая выплата купона  | 10,013                  | -                       |
| JPMORGAN Bank London* со сроком погашения 24/08/2009, процентная ставка 9.89% годовых, полугодовая выплата купона   | 8,849                   | 27,498                  |
| Merrill Lynch International* со сроком погашения 20/01/2010, процентная ставка 10.74% годовых, ежемесячная выплата купона   | 7,273                   | -                       |
| Asian Development Bank* со сроком погашения 31/12/2010, процентная ставка 5.634 % годовых, полугодовая выплата купона   | 4,003                   | 5,985                   |
| National City Bank* со сроком погашения 07/11/2014, процентная ставка 5.915% годовых, полугодовая выплата купона  | 3,626                   | 3,620                   |
| DEG-Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft MBH Bank* со сроком погашения 15/06/2012, процентная ставка 8.98% годовых, полугодовая выплата купона          | 2,729                   | 2,715                   |
| Landesbank Berlin AG*, Germany due on 19/01/2009- 30/08/2014, процентная ставка 2.625-7.39% годовых, полугодовая выплата купона                                       | 2,141                   | 8,798                   |
| European Bank of Reconstruction and Development (“EBRD”)* со сроком погашения 05/03/2010-07/03/2011, процентная ставка 6.11-6.36% годовых, полугодовая выплата купона | 1,394                   | 3,836                   |
| The Bank of Nova Scotia* со сроком погашения 14/12/2012, процентная ставка 5.1479% годовых, полугодовая выплата купона  | 1,380                   | 8,718                   |
| ABN Amro Bank*, Rotterdam due on 08/06/2009, процентная ставка 9.52% годовых, выплата купона при наступлении срока погашения  | 539                     | 5,113                   |
| ING Bank* со сроком погашения 23/01/2009-05/05/2011, процентная ставка 4.07-8.92% годовых, полугодовая выплата купона   | 307                     | 2,888                   |
| HSBC Bank со сроком погашения 31/03/2008-05/11/2008, процентная ставка 7.06-8.03% годовых, полугодовая выплата купона   | -                       | 21,592                  |
| Standard Bank со сроком погашения 26/02/08-28/03/2008, процентная ставка 7.36-7.64% годовых, полугодовая выплата купона   | -                       | 4,925                   |
| Fortis Bank S.A., Belgium со сроком погашения 16/01/2008 -30/07/2008, процентная ставка 6.46-7.17% годовых, полугодовая выплата купона                                | -                       | 4,907                   |
| Bank of Montreal со сроком погашения 03/01/2008-31/12/2008, процентная ставка 6.10-7.37% годовых, полугодовая выплата купона  | -                       | 3,312                   |
| Прочие займы от банков, оплата процентов в конце срока погашения  | 12,529                  | 33,658                  |
| Срочные депозиты банков, оплата процентов в конце срока погашения   | 6,834                   | 23,415                  |
| <b>Итого средства банков</b>  | <b>137,377</b>          | <b>292,565</b>          |

(\*) На 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов (Примечание 40).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав средств банков включен накопленный процентный расход на сумму 1,183 млн. тенге и 4,627 млн. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов средства банков в сумме 92,076 млн. тенге (67%) и 130,497 млн. тенге (45%), соответственно, являлись средствами пяти банков, что свидетельствует о значительной концентрации.

По состоянию на 14 июля 2009 года, дату подписания договора о намерениях между Банком и Самрук-Казына (см. Примечание 1), просроченные платежи ряду иностранных банков составили 64,559 млн. тенге.

#### 24. СРЕДСТВА ПРОЧИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

|  | Валюта           | Срок погашения            | Процентная ставка % | 31 декабря 2008 г. | Процентная ставка % | 31 декабря 2007 г. |
|--|------------------|---------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>                                       |                  |                           |                     |                    |                     |                    |
| Nomura International plc*, ежеквартальная выплата процентов                        | Японская<br>Йена | 27/06/2017                | 6.08                | 25,432             | 5.30                | 20,200             |
| Cargill Financial Services International, Inc*, США, ежемесячная выплата процентов | Доллар<br>США    | 20/01/2009-<br>22/04/2009 | 8.22-<br>10.00      | 6,453              | 6.96-7.67           | 7,921              |
| Bunge SA*, Женева, ежемесячная выплата процентов                                   | Доллар<br>США    | 13/04/2009-<br>08/01/2010 | 3.68-9.62           | 2,511              | 5.31-8.66           | 5,307              |
| GSTS Financial Services Ltd*, США, предоплата процента                             | Доллар<br>США    | 11/02/2009-<br>17/02/2009 | 7.48-7.66           | 837                | -                   | -                  |
| C.V.A. Trade Resources Ltd*, Великобритания, полугодовая выплата процентов         | Доллар<br>США    | 11/06/2010-<br>22/10/2010 | 3.03-5.08           | 508                | 5.51-5.59           | 1,357              |
| TR Commodity Trading GMBH, Швеция, ежемесячная выплата процентов                   | Доллар<br>США    | 02/11/2007-<br>28/05/2008 | -                   | -                  | 6.99-7.89           | 9,152              |
| Cargill Financial Services International, Inc, США                                 | Доллар<br>США    | 02/06/2008-<br>12/06/2008 | -                   | -                  | 7.75                | 4,159              |
| Bunge HMBH, полугодовая выплата процентов  | Доллар<br>США    | 09/06/2008-<br>04/06/2009 | -                   | -                  | 8.64                | 437                |
| Итого средства прочих организаций  |                  |                           |                     | <u>35,741</u>      |                     | <u>48,533</u>      |

(\*) На 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов (Примечание 40).

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007гг. в средства прочих организаций включены начисленные процентные расходы на сумму 16 млн. тенге и 81 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 14 июля 2009 г., когда был подписан договор о намерениях между Банком и Самрук-Казына (Примечание 1), сумма просроченных платежей компаниям Bunge SA и C.V.A. Trade Resources Ltd. составляла 10,500 тыс. долларов США и 290 тыс. долларов США, соответственно.

#### 25. ПРОЧЕЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

|  | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>                   |                       |                       |
| Alliance DPR Company*, Транш А, со сроком погашения 13/11/2013 | 11,872                | 11,955                |
| Alliance DPR Company*, Транш Б, со сроком погашения 13/11/2013 | 8,679                 | 10,230                |
| Alliance DPR Company*, Транш А, со сроком погашения 27/06/2015 | 8,898                 | 8,866                 |
| Итого прочее финансирование                                    | <u>29,449</u>         | <u>31,051</u>         |

(\*) На 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов (Примечание 40).

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в состав прочего финансирования включены начисленные процентные расходы на сумму 215 млн. тенге и 316 млн. тенге, соответственно. Выплата процентов производится ежеквартально.

13 ноября 2006 г. Группа провела эмиссию двух траншей долговых облигаций на сумму 200 миллионов долларов США в рамках новой Программы секьюритизации диверсифицированных платежных прав. Секьюритизация является «действительной продажей» настоящих и будущих входящих платежей в долларах и евро (SWIFT MT 100 и MT 202) Alliance DPR (специально созданная компания на Каймановых островах). Выпуск состоит из транша облигаций Серии 2006А на сумму 100 млн. долларов США и транша облигаций Серии 2006В на сумму 100 млн. долларов США по ставке купона 3х месячный Libor + 2.0%. Облигации Серии 2006А выпущены под гарантию Азиатского Банка Развития со ставкой 3х месячный Libor + 0.15%.

Следующая операция по секьюритизации от 27 июня 2007 г. состояла из выпуска облигаций с плавающей ставкой серии 2007А на сумму 75 млн. долларов США с датой погашения 27 июня 2015 года. Ставка вознаграждения по секьюриатизации составила: 3-х месячный Libor +2.30%.

#### 26. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

|  | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Учтены по амортизированной стоимости:</b> |                       |                       |
| Срочные депозиты                             | 158,269               | 165,907               |
| Депозиты до востребования                    | 25,366                | 34,515                |
| Депозиты-гарантии                            | 9,869                 | 41,395                |
| Итого средства клиентов                      | <u>193,504</u>        | <u>241,817</u>        |

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. 10 клиентов составляли примерно 21.4% и 21.5% от общих средств клиентов, соответственно, что представляет собой существенную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства клиентов на сумму 2,283 млн. тенге и 11,375 млн. тенге, соответственно, удерживались как обеспечение по выпущенным аккредитивам и прочим операциям, связанным с условными обязательствами. На 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства клиентов на сумму 1,392 млн. тенге и 574 млн. тенге, соответственно, удерживались как обеспечение по выданным гарантиям.

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства клиентов включали начисленный процентный расход в сумме 873 млн. тенге и 1,287 млн. тенге, соответственно.

|   | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Анализ по секторам:</b>                                  |                       |                       |
| Физические лица   | 91,004                | 97,652                |
| Торговля  | 28,420                | 33,446                |
| Услуги, оказываемые предприятиями малого и среднего бизнеса | 22,045                | 13,812                |
| Финансовые услуги   | 17,883                | 65,191                |
| Строительство   | 11,049                | 9,303                 |
| Государственная администрация                               | 9,603                 | 8,905                 |
| Добыча нефти и газа   | 3,290                 | 690                   |
| Энергетика  | 2,898                 | 1,932                 |
| Образование   | 1,225                 | 775                   |
| Целлюлозно-бумажная промышленность                          | 1,217                 | 740                   |
| Транспорт и связь   | 874                   | 1,930                 |
| Здравоохранение и социальные услуги                         | 652                   | 232                   |
| Сельское хозяйство  | 292                   | 2,047                 |
| Недвижимость  | 289                   | 269                   |
| Металлургия   | 237                   | 776                   |
| Искусство   | 184                   | 179                   |
| Горнодобывающая промышленность                              | 137                   | 246                   |
| Пищевая промышленность                                      | 130                   | 426                   |
| Гостиничный бизнес  | 119                   | 105                   |
| Производство потребительских товаров                        | 111                   | 65                    |
| Машиностроение  | 63                    | 170                   |
| Химическая промышленность                                   | 18                    | 26                    |
| Производство угля, лигнита и торфа                          | 1                     | 148                   |
| Прочие услуги   | 1,763                 | 2,752                 |
| <b>Итого средства клиентов</b>                              | <b>193,504</b>        | <b>241,817</b>        |

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

#### 27. РЕПО

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. балансовая стоимость займов и справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения по договорам РЕПО, составляли:

| Обеспечение   | 31 декабря 2008 г.                   |   | 31 декабря 2007 г.                   |   |
|---|--------------------------------------|---|--------------------------------------|---|
|   | Балансов<br>ая<br>стоимость<br>ссуды | Справедл<br>и-вая<br>стоимость<br>обеспечен<br>ия | Балансов<br>ая<br>стоимость<br>ссуды | Справедл<br>и-вая<br>стоимость<br>обеспечен<br>ия |
| <b>Учтены по амортизированной<br/>стоимости:</b>        |                                      |   |                                      |   |
| Облигации ALB Finance B.V.                              | 25,018                               | 10,080  | -                                    | -   |
| Облигации казахстанских банков                          | 12,420                               | 13,136  | 1,328                                | 1,310   |
| Еврооблигации казахстанских банков                      | 2,295                                | 1,682   | -                                    | -   |
| Облигации казахстанских компаний                        | 1,649                                | 1,632   | 2,221                                | 2,181   |
| Облигации Министерства финансов<br>Республики Казахстан | 563                                  | 590   | 210                                  | 203   |
| Казначейские векселя США                                | -                                    | -   | 2,598                                | 2,721   |
| Итого РЕПО  | <u>41,945</u>                        | <u>27,120</u>                                     | <u>6,357</u>                         | <u>6,415</u>                                      |

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. займы по соглашениям РЕПО включены накопленные процентные расходы на сумму 73 млн. тенге и 44 млн. тенге, соответственно.

На 31 декабря 2008 г. Группа имела соглашение РЕПО с НБРК, согласно которому Группа заложила свои собственные выкупленные облигации по справедливой стоимости 10,080 млн. тенге.

Все соглашения РЕПО имеют краткосрочный характер (Примечание 39).

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

### 28. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

|  | Дата<br>выпуска<br>день/месяц/<br>год | Дата<br>погашения<br>день/месяц/<br>год | Годовая<br>процент-<br>ная<br>ставка,<br>% | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|--|---------------------------------------|---|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Учтены по амортизированной стоимости:</b>   |                                       |   |  |                       |                       |
| <b>Выпущенные Еврооблигации</b>  |                                       |   |  |                       |                       |
| Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *,<br>эмиссия в Евро                       | 02/02/2007                            | 02/02/2012                              | 7.93                                       | 136,81 <sup>1</sup>   | 142,03 <sup>1</sup>   |
| Выкупленные еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия<br>в Евро                        |                                       |   |  | (7,819)               | (6,520)               |
| Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в Евро,<br>полугодовая выплата купона      |                                       |   |  | 129,00 <sup>1</sup>   | 135,51 <sup>1</sup>   |
| Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *,<br>эмиссия в фунтах                     | 13/02/2007                            | 14/02/2011                              | 10.90                                      | 47,63                 | 65,43 <sup>1</sup>    |
| Выкупленные еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия<br>в фунтах                      |                                       |   |  | (8,347)               | (11,699)              |
| Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в фунтах,<br>полугодовая выплата купона    |                                       |   |  | 39,28 <sup>1</sup>    | 53,73                 |
| Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *,<br>эмиссия в долл. США                  | 26/09/2006                            | 26/09/2013                              | 9.30                                       | 42,80 <sup>1</sup>    | 42,53 <sup>1</sup>    |
| Выкупленные еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия<br>в долл. США                   |                                       |   |  | (5,081)               | (2,135)               |
| Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл.<br>США, полугодовая выплата купона |                                       |   |  | 37,72 <sup>1</sup>    | 40,40 <sup>1</sup>    |
| Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *,<br>эмиссия в долл. США                  | 20/04/2006                            | 20/04/2011                              | 8.80                                       | 30,48 <sup>1</sup>    | 30,26 <sup>1</sup>    |
| Выкупленные еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия<br>в долл. США                   |                                       |   |  | (3,950)               | (3,614)               |
| Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл.<br>США, полугодовая выплата купона |                                       |   |  | 26,53 <sup>1</sup>    | 26,65 <sup>1</sup>    |
| Выпущенные еврооблигации ALB Finance B.V. *,<br>эмиссия в долл. США                  | 22/11/2005                            | 22/11/2010                              | 9.04                                       | 24,48 <sup>1</sup>    | 24,30 <sup>1</sup>    |
| Выкупленные еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия<br>в долл. США                   |                                       |   |  | (3,064)               | (3,343)               |
| Еврооблигации ALB Finance B.V. *, эмиссия в долл.<br>США, полугодовая выплата купона |                                       |   |  | 21,42 <sup>1</sup>    | 20,96 <sup>1</sup>    |
| Еврооблигации АО «Альянс Банк», 1 эмиссия в долл.<br>США, полугодовая выплата купона | 27/06/2005                            | 27/06/2008                              | 9.42                                       | -                     | 17,83 <sup>1</sup>    |
|  |                                       |   |  | 253,97                | 295,10 <sup>1</sup>   |
| <b>Облигации, выпущенные в российских рублях</b>                                     |                                       |   |  |                       |                       |
| Выпущенные облигации ТОО «Альянс Финанс» *<br>полугодовая выплата купона             |                                       |   |  | 11,05                 | 14,66 <sup>1</sup>    |
| Выкупленные облигации ТОО «Альянс Финанс» *<br>полугодовая выплата купона            |                                       |   |  | (204)                 | -                     |
| Облигации ТОО «Альянс Финанс» *,<br>полугодовая выплата купона                       | 27/06/2007                            | 19/06/2012                              | 9.72                                       | 10,85 <sup>1</sup>    | 14,66 <sup>1</sup>    |
| <b>Облигации, выпущенные в тенге</b>   |                                       |   |  |                       |                       |
| Облигации 9 эмиссии, полугодовая выплата купона*                                     | 23/02/2007                            | 23/02/2010                              | 8.0  | 8,29 <sup>1</sup>     | 1,03 <sup>1</sup>     |
| Облигации 6 эмиссии, полугодовая выплата купона*                                     | 10/04/2006                            | 10/04/2009                              | 8.5  | 7,12 <sup>1</sup>     | 7,10 <sup>1</sup>     |
| Облигации 4 эмиссии, полугодовая выплата купона*                                     | 23/04/2005                            | 24/04/2008                              | 7.0  | -                     | 5,02 <sup>1</sup>     |
| Выпущенные облигации 8 эмиссии *   | 26/12/2006                            | 26/12/2011                              | 8.5  | 4,88 <sup>1</sup>     | 5,02 <sup>1</sup>     |
| Выкупленные облигации 8 эмиссии *  |                                       |   |  | (885)                 | (715)                 |
| Облигации 8 эмиссии, полугодовая выплата купона*                                     |                                       |   |  | 4,00 <sup>1</sup>     | 4,31 <sup>1</sup>     |
| Облигации 14 эмиссии, полугодовая выплата купона*                                    | 20/09/2008                            | 20/09/2018                              | 11.0                                       | 2,20 <sup>1</sup>     | -                     |
| Облигации 12 эмиссии, полугодовая выплата купона*                                    | 20/09/2008                            | 20/09/2015                              | 11.0                                       | 132                   | -                     |
| Облигации 13 эмиссии, полугодовая выплата купона*                                    | 20/09/2008                            | 20/09/2010                              | 11.0                                       | 2                     | -                     |
| Облигации 5 эмиссии, полугодовая выплата купона*                                     | 01/09/2005                            | 01/09/2008                              | 7.0  | -                     | 1,01 <sup>1</sup>     |
|  |                                       |   |  | 21,76 <sup>1</sup>    | 18,49 <sup>1</sup>    |
| Итого выпущенные долговые ценные бумаги  |                                       |   |  | 286,58 <sup>1</sup>   | 328,26 <sup>1</sup>   |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

(\*) На 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов (Примечание 40).

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. начисленный процентный расход, входящий в состав выпущенных долговых ценных бумаг, составлял 15,230 млн. тенге и 16,667 млн. тенге, соответственно.

### 29. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

|  | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Прочие резервы                           | 4,731                 | 89                    |
| Налоги к уплате, кроме налога на прибыль | 1,175                 | 1,824                 |
| Прочие транзитные счета                  | 404                   | 598                   |
| Кредиторы по капитальной аренде          | 153                   | 185                   |
| Прочее                                   | 499                   | 611                   |
|  | <u>6,962</u>          | <u>3,307</u>          |
| Итого прочие обязательства               | <u>6,962</u>          | <u>3,307</u>          |

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлена в Примечании 5.

### 30. СПЕЦИАЛЬНЫЙ РЕЗЕРВ ПО ГАРАНТИЯМ

Специальный резерв по гарантиям был сформирован для покрытия возможных убытков от контрактов на выпуск гарантий, подписанных в 2006-2008 гг. с двумя брокерскими компаниями, выступающими в качестве кастодианов облигаций правительства США («казначейские векселя»). Банк заложил казначейские векселя в качестве обеспечения по кредитам, выданным данными брокерскими компаниями, компаниям, зарегистрированным на Британских Виргинских Островах и Самоа («оффшорные компании»). На 31 декабря 2008 г. стоимость казначейских векселей Группы составляла 136,972 млн. тенге (в 2007 г.: 128,328 млн. тенге), сами ценные бумаги находились на ответственном хранении у этих брокерских компаний.

В феврале и мае 2009 г. Группа была проинформирована о том, что оффшорные компании не погасили данные кредиты, поэтому кастодианы вступили во владение обеспечением по выданным гарантиям в форме казначейских векселей.

На момент выпуска финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. выданные гарантии не были документально подтверждены. Банк проводит внутреннее расследование с целью выявления других возможных небалансовых гарантий и залогов, не учтенных в финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2008 гг. На дату выпуска данной финансовой отчетности такое расследование не было завершено, поэтому сохраняется вероятность того, что некоторые операции остались неучтенными в бухгалтерских книгах Банка.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Банк и его юридические консультанты, совместно с регулирующими органами Республики Казахстан, предпринимают необходимые меры для урегулирования юридических вопросов, связанных с вышеуказанными гарантийными контрактами, и снижения связанных с ними возможных убытков. Тем не менее, из-за высокой степени неопределенности, на 31 декабря 2008 г. Банк сформировал резерв в сумме 136,972 млн. тенге по оцененным убыткам от выявленных гарантийных операций. Резерв представляет собой общую сумму казначейских векселей, предоставленных в качестве залога. Кроме того, у Банка нет никаких оснований полагать, что оффшорные компании не выполнили свои кредитные обязательства в 2007 г. Следовательно, на 31 декабря 2007 г. Банк не учел никаких специальных резервов по гарантиям.

### 31. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

|  | Дата<br>выпуска<br>дд/мм/гг | Дата<br>погашения<br>дд/мм/гг | Процент-<br>ная<br>ставка<br>% | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|--|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Международные бессрочные<br>субординированные облигации<br>Alb Finance B.V. *, эмиссия в<br>долл. США, полугодовая выплата<br>купона       | 19/04/2006                  | -                             | 9.42                           | 17,978                | 17,846                |
| Субординированные облигации<br>10 эмиссии в тенге, полугодовая<br>выплата купона   | 08/11/2007                  | 08/11/2014                    | 9.75                           | 6,719                 | -                     |
| Субординированные облигации<br>7 эмиссии в тенге, полугодовая<br>выплата купона  | 24/07/2006                  | 24/07/2013                    | 8.5                            | 5,017                 | 4,980                 |
| Субординированные облигации<br>3 эмиссии в тенге, полугодовая<br>выплата купона  | 29/10/2004                  | 28/10/2011                    | 10.8                           | 2,968                 | 2,932                 |
| Субординированный долг DEG-<br>Deutsche Investitions und<br>Entwicklungsgesellschaft MBH*<br>в долларах США, полугодовая<br>выплата купона | 14/06/2007                  | 01/06/2014                    | 9.59                           | 2,723                 | 2,708                 |
| Субординированные облигации<br>1 эмиссии в тенге,<br>проиндексированные к доллару<br>США, полугодовая выплата<br>купона                    | 23/12/2002                  | 23/12/2009                    | 9.0                            | 2,319                 | 2,296                 |
| Привилегированные акции,<br>эмиссия в тенге<br>(см. Примечание 32)   |                             | -                             | -                              | 4,036                 | 4,036                 |
| Итого субординированный долг   |                             |                               |                                | <u>41,760</u>         | <u>34,798</u>         |

(\* ) На 31 декабря 2008 года нарушены условия по соблюдению коэффициентов (Примечание 40).

Вышеуказанные условия погашения не учитывают влияние нарушенных договорных условий.

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. субординированный долг включал начисленные процентные расходы в сумме 757 млн. тенге и 666 млн. тенге, соответственно.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. начисленные дивиденды по привилегированным акциям составляли 400 млн. тенге.

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

Данные обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

#### 32. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. уставный капитал, разрешенный к выпуску, составлял 11,537,500 простых голосующих акций номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая и 400,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая. На 31 декабря 2008 и 2007 гг. количество выпущенных и полностью оплаченных простых акций составляло 9,637,563 и 9,637,500 штук, соответственно. На 31 декабря 2008 и 2007 гг. количество выпущенных и полностью оплаченных привилегированных акций составляло 400,000; 50,000 привилегированных акций были выпущены по цене 10,000 тенге за акцию и 350,000 привилегированных акций были выпущены по цене 12,450 тенге за акцию. Привилегированные акции не имеют права голоса, за исключением случаев, когда дивиденды не выплачены в течение трех месяцев. Привилегированные акции не являются в обязательном порядке отзывными, но имеют право на обязательную выплату дивидендов в размере 1,000 тенге за акцию, если у Банка есть прибыль, рассчитанная в соответствии с казахстанским законодательством. Согласно Закону об акционерных обществах, в случае дополнительной выплаты размер дивидендов по привилегированным акциям не может быть меньше размера дивидендов по простым акциям.

Привилегированные акции считаются финансовыми обязательствами и отражаются в балансе как Субординированный долг (Примечание 31). Дивиденды по привилегированным акциям представлены как процентные расходы и отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2008 г. уставный капитал Группы был представлен следующим количеством акций:

|                         | <b>Разрешенный<br/>к выпуску<br/>уставный<br/>капитал</b> | <b>Разрешенный<br/>к выпуску<br/>уставный<br/>капитал, но<br/>невypуцен-<br/>ный</b> | <b>Выпущенный<br/>уставный<br/>капитал</b> |
|-------------------------|---|--|--|
| Простые акции           | 11,537,500  | 1,899,937  | 9,637,563                                  |
| Привилегированные акции | 400,000   | -  | 400,000                                    |

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

На 31 декабря 2007 г. уставный капитал Группы был представлен следующим количеством акций:

|                         | Разрешенный<br>к выпуску<br>уставный<br>капитал | Разрешенный<br>к выпуску<br>уставный<br>капитал, но<br>невypущен-<br>ный | Выпущенный<br>уставный<br>капитал |
|-------------------------|---|--|-----------------------------------|
| Простые акции           | 11,537,500                                      | 1,900,000  | 9,637,500                         |
| Привилегированные акции | 400,000   | -  | 400,000                           |

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

|                      | Обыкновенн<br>ые акции,<br>тыс. акций | Уставный<br>капитал,<br>млн. тенге |
|----------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| 31 декабря 2006 г.   | 6,001                                 | 60,013                             |
| Выпуск простых акций | 3,637                                 | 36,367                             |
| 31 декабря 2007 г.   | 9,638                                 | 96,380                             |
| Выпуск простых акций | -                                     | -                                  |
| 31 декабря 2008 г.   | 9,638                                 | 96,380                             |

При переходе на МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Представление» все привилегированные акции были реклассифицированы и раскрыты в составе Субординированного долга (Примечание 31).

В 2008 г. Банк признал процентные расходы по привилегированным акциям на сумму 400 млн. тенге, которые были рассчитаны по результатам за январь-декабрь финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с казахстанским законодательством. Данная сумма была выплачена 19 января 2009 г.

### 33. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в балансе.

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении внебалансовых условных обязательств, что и в отношении операций, отражаемых в балансе. Обычная процедура выдачи кредитного поручительства или аккредитива включает следующее:

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

- кредитный менеджер из фронт-офиса собирает всю необходимую документацию, включая заявление от потенциального клиента, регистрационные формы и финансовую документацию, документы по залоговому обеспечению;
- пакет документов передается Кредитному комитету, который принимает решение о выпуске гарантии (аккредитива);
- весь пакет документов, включая решение Кредитного комитета, передается в мидл-офис, который составляет проект соглашения о выпуске гарантии (аккредитива) и передает его на утверждение руководством;
- и, наконец, все подписанные документы, превышающие определенный уровень ответственности, утверждаются Советом директоров и передаются в бухгалтерию для учета гарантий в бухгалтерских книгах.

Как уже говорилось в Примечании 30, Банк проводит анализ с целью выявления потенциальных внебалансовых гарантий и залогов, неучтенных в финансовой отчетности за предыдущие периоды. На дату выпуска данной финансовой отчетности анализ не был завершен, поэтому есть вероятность того, что некоторые операции останутся нераскрытыми.

Резерв на убытки по условным обязательствам, не включая специальный резерв по гарантиям, был создан на сумму KZT 4,731 млн. тенге и 89 млн. тенге на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. номинальные или контрактные суммы условных обязательств были представлены следующим образом:

|  | <b>31 декабря<br/>2008 г.<br/>Номинальн<br/>ая сумма</b> | <b>31 декабря<br/>2007 г.<br/>Номинальн<br/>ая сумма</b> |
|--|--|--|
| <b>Условные обязательства:</b>                                       |  |  |
| Залог казначейских векселей (Примечание 30)                          | 136,972  | 128,328  |
| Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям        | 126,491  | 135,630  |
| Аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам | 20,622   | 41,915   |
| Выданные гарантии и аналогичные обязательства                        | 12,927   | 13,749   |
| Итого условные обязательства   | 297,012  | 319,622  |

Предоставление ссуд клиентам в пределах кредитной линии утверждается Группой в каждом отдельном случае и зависит от финансовых показателей заемщиков, обслуживания задолженности и других условий. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. неиспользованные кредитные линии составили 126,491 млн. тенге и 135,630 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. некоторые выданные гарантии и аналогичные обязательства были обеспечены денежными средствами на клиентских счетах на общую сумму 1,392 млн. тенге и 574 млн. тенге, соответственно.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. резервные аккредитивы были обеспечены денежными средствами на клиентских счетах на общую сумму 2,283 млн. тенге и 11,375 млн. тенге, соответственно.

Сроки выданных гарантий варьируются от 1 месяца до 5 лет.

### Обязательства по договорам операционной аренды

Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды приведены ниже:

|  | 31 декабря<br>2008 г. | 31 декабря<br>2007 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Не более одного года                       | 939                   | 515                   |
| Более одного года, но менее пяти лет       | 1,559                 | 1,657                 |
| Более пяти лет                             | 277                   | 1,417                 |
| Итого обязательства по операционной аренде | 2,775                 | 3,589                 |

### Судебные иски

Время от времени, в процессе деятельности Группы, клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков, за исключением тех, которые описаны в Примечаниях 1 и 30, и, соответственно, резервы в данной консолидированной финансовой отчетности по прочим претензиям не создавались.

### Фидуциарная деятельность

- В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями прав по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нерезализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

- Группа предоставляет своим клиентам услуги номинального держания, кастодиальные и брокерско-дилерские услуги. Группа заключает кастодиальные соглашения с клиентами по учету и хранению активов клиентов и активов инвестиционных фондов в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами и законодательством. Группа может нести ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нерезализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

- На 31 декабря 2008 г. у Группы на забалансовых счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

F-161

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

- по кастодиальной деятельности 3,515,528 акций на сумму 175 млн. тенге;
  - из них по инвестиционным фондам в количестве 72,855 акций на сумму 8 млн. тенге;
  - по прочим активам, имеющим отношение к инвестиционным фондам, на сумму 4,881 млн. тенге.
- 
- На 31 декабря 2007 г. у Группы на забалансовых счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:
- 
- по кастодиальной деятельности 3,704,034 акций на сумму 604 млн. тенге;
  - из них по инвестиционным фондам в количестве 203,470 акций на сумму 143 млн. тенге;
  - по прочим активам, имеющим отношение к инвестиционным фондам, на сумму 1,986 млн. тенге и банковским депозитам на сумму 2 млн. тенге.

#### Налогообложение

Положения казахстанского коммерческого и, в частности, налогового законодательства могут привести к более, чем одному, толкованию и поправкам, относящимся к прошлому периоду. Кроме того, толкование законодательства со стороны руководства может быть оспорено налоговыми органами, и налоговые органы могут выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика. Это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может относиться к оценке финансовых инструментов, оценке резерва на убытки от обесценения и рыночную стоимость сделок. Кроме того, такая же неопределенность может относиться и к оценке временных разниц по резерву и восстановлению резерва на убытки от обесценения ссуд, предоставлены клиентам, и дебиторской задолженности в связи с занижением суммы налогооблагаемой прибыли. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые суммы начислены и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой отчетности создано не было.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа подвержена значительным налоговым рискам в связи с неопределенным режимом налогообложения значительных убытков, понесенных в 2008 году, а также с возможным изменением собственника и продолжающимся процессом реструктуризации (Примечания 1 и 40). Чтобы прояснить ситуацию и решить проблему рисков, Группа вступила в переговоры с Налоговым комитетом Республики Казахстан, в ходе которых были затронуты следующие вопросы:

- налогообложение дохода от реструктуризации обязательств;
- налогообложение убытков, связанных со специальным резервом под гарантии;
- налогообложение убытков, связанных с созданием резервов на убытки от ссуд, предоставленных связанным сторонам;
- налогообложение прочих внебалансовых необычных гарантий и залогов.

В результате решением данной неопределенности может стать начисление налоговыми органами дополнительных налогов.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

### **Пенсионные выплаты**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан сотрудники имеют право на пенсионное обеспечение. На 31 декабря 2008 и 2007 гг. у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

### **Операционная среда**

Группа осуществляет свою основную деятельность в Республике Казахстан. Законы и подзаконные акты, влияющие на компании, работающие в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с чем, активы и деятельность Группы могут быть подвержены риску в случае неблагоприятных изменений в политической или экономической ситуации страны.

### **Неустойчивость мирового и казахстанского финансовых рынков**

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной неустойчивостью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты казахстанским правительством для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и казахстанских рынков капитала и кредитных рынков на дату подписания данной финансовой отчетности существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования как для Группы, так и ее контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов, финансовых или прочих, может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. финансовые активы Группы составляли 705,494 млн. тенге (на 31 декабря 2007 г.: 1,108,745 млн. тенге). Возмещаемость данных финансовых активов в большой степени зависит от эффективности финансовых и прочих мер, выходящих за рамки контроля Группы, предпринимаемых разными странами в стремлении восстановить экономическую стабильность. Возмещаемость финансовых активов Группы определяется сложившимися условиями и информацией, имеющейся на отчетную дату.

## **34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Банк определил существенные операции со связанными сторонами, составляющими примерно 5.5% процентного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

Большинство активов представлено прочими активами и ссудами, предоставленными компаниями, полностью или частично принадлежащими акционерам Группы. По состоянию на 31 декабря 2008 г. Банк оценил резерв на убытки от обесценения активов связанных сторон в сумму 154,094 млн. тенге, т.е. 76% от средств, подлежащих получению от связанных сторон.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

Банк и его юридические консультанты пытаются собрать причитающиеся Банку средства, чтобы сократить риски и убытки. Тем не менее, результаты данных мероприятий не известны из-за отсутствия документации по некоторым ссудам и неопределенной финансовой позиции заемщиков в связи со сложившейся финансовой ситуацией или из-за отсутствия активности. Несмотря на это, руководство считает, что оно сформировало достаточный резерв на убытки от обесценения, выявленные и оцененные по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

Более того, Руководство считает, что несмотря на то, что оно сделало все возможное, чтобы установить полноту связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг. Руководство не смогло завершить данный анализ, поэтому есть вероятность того, что данная информация не содержит все операции со связанными сторонами. По предварительным результатам анализа в 2008 г. были установлены дополнительные связанные стороны, которые не были раскрыты в 2007 г. Руководство не может собрать информацию, необходимую для представления операций со связанными сторонами за 2007 год на базе, аналогичной 2008 году. Следовательно, информация за 2007 год не включена. Это является нарушением требований МСБУ 24 «Операции со связанными сторонами» к раскрытию информации. Кроме того, в связи с тем, что анализ операций со связанными сторонами за 2008 год не был завершен, связанные с ним налоговые эффекты, если таковые имеются, не были учтены или представлены в примечании по налогам.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции между Банком и дочерними компаниями, которые являются связанными сторонами по отношению к Банку, были элиминированы при консолидации и не раскрываются в данном Примечании. Детали операций между Группой и другими связанными сторонами представлены ниже:

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|   | 31 декабря 2008 г.                      |  |
|---|---|--|
|   | Операции<br>со связанным<br>и сторонами | Итого<br>по категории<br>в соответствии<br>и со статьями<br>финансовой<br>отчетности |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи                                       | 37                                      | 2,741  |
| - <i>прочие связанные стороны</i>   | 37                                      |  |
| Средства в банках   | 873                                     | 45,956   |
| - <i>прочие связанные стороны</i>   | 873                                     |  |
| Ссуды, предоставленные клиентам, до формирования резерва на убытки от обесценения | 181,075                                 | 703,265  |
| - <i>материнская компания</i>   | 1                                       |  |
| - <i>прочие акционеры</i>   | 131,266                                 |  |
| - <i>ключевой управленческий персонал компании или материнской компании</i>       | 49,245                                  |  |
| - <i>прочие связанные стороны</i>   | 563                                     |  |
| Резерв на убытки от обесценения   | 131,776                                 | 269,790  |
| - <i>материнская компания</i>   | 1                                       |  |
| - <i>прочие акционеры</i>   | 106,610                                 |  |
| - <i>ключевой управленческий персонал компании или материнской компании</i>       | 24,831                                  |  |
| - <i>прочие связанные стороны</i>   | 334                                     |  |
| Прочие активы   | 22,545                                  | 28,582   |
| - <i>ключевой управленческий персонал компании или материнской компании</i>       | 21,258                                  |  |
| - <i>прочие связанные стороны</i>   | 1,287                                   |  |
| Резерв на обесценение прочих активов  | 22,338                                  | 22,642   |
| - <i>ключевой управленческий персонал компании или материнской компании</i>       | 21,064                                  |  |
| - <i>прочие связанные стороны</i>   | 1,274                                   |  |
| Средства банков   | 54                                      | 137,377  |
| - <i>прочие связанные стороны</i>   | 54                                      |  |
| Средства клиентов   | 16,576                                  | 193,504  |
| - <i>материнская компания</i>   | 3,909                                   |  |
| - <i>прочие связанные стороны</i>   | 11,367                                  |  |
| - <i>ключевой управленческий персонал компании или материнской компании</i>       | 1,300                                   |  |
| Прочие обязательства  | 4,216                                   | 6,962  |
| - <i>прочие связанные стороны</i>   | -                                       |  |
| - <i>ключевой управленческий персонал компании или материнской компании</i>       | 4,216                                   |  |
| Условные обязательства  | 35,786                                  | 273,977  |
| - <i>материнская компания</i>   | 1                                       |  |
| - <i>ключевой управленческий персонал компании или материнской компании</i>       | 13,313                                  |  |
| - <i>прочие акционеры</i>   | 15,890                                  |  |
| - <i>прочие связанные стороны</i>   | 6,582                                   |  |



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

Обеспеченные и необеспеченные ссуды предоставлены руководству и акционерам в ходе обычной деятельности. Данные ссуды предоставлены на тех же условиях, включая процентные ставки, что и сопоставимые операции с физическими лицами, занимающими подобные позиции, или, если применимо, с другими сотрудниками.

Средства от материнской компании или других связанных сторон, размещенные на депозитах, получены по тем же ставкам процентов, которые существуют на рынке или на тех же условиях, применимых к другим сотрудникам Группы.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

В отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

|  | 31 декабря 2008 г.<br>Операции<br>со связанным<br>и сторонами | Итого<br>по категории<br>в соответствии<br>и со статьями<br>финансовой<br>отчетности |
|--|---|--|
| Процентный доход   | 9,087   | 163,488  |
| - материнская компания   | -   |  |
| - прочие акционеры   | 6,646   |  |
| - прочие связанные стороны   | 282   |  |
| - ключевой управленческий персонал компании или материнской компании         | 2,159   |  |
| Процентный расход  | 1,565   | 100,677  |
| - материнская компания   | 1,439   |  |
| - прочие акционеры   | 122   |  |
| - прочие связанные стороны   | 4   |  |
| Резерв на обесценение активов, по которым начисляются проценты               | 131,776   | 242,273  |
| - материнская компания   | 1   |  |
| - ключевой управленческий персонал компании или материнской компании         | 24,831  |  |
| - прочие акционеры   | 106,610   |  |
| - прочие связанные стороны   | 334   |  |
| Операционные расходы   | 962   | 21,889   |
| - материнская компания   | 92  |  |
| - прочие связанные стороны   | 462   |  |
| - ключевой управленческий персонал компании или материнской компании         | 408   |  |
| Доход по услугам и комиссии  | 8,808   | 12,817   |
| - материнская компания   | 15  |  |
| - прочие акционеры   | 6,482   |  |
| - ключевой управленческий персонал компании или материнской компании         | 2,018   |  |
| - прочие связанные стороны   | 293   |  |
| Расходы по услугам и комиссии  | 23,883  | 24,584   |
| - ключевой управленческий персонал компании или материнской компании         | 2,151   |  |
| - прочие акционеры   | 10  |  |
| - прочие связанные стороны   | 21,722  |  |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой                            | 1,504   | 15,564   |
| - материнская компания   | 648   |  |
| - прочие акционеры   | 856   |  |
| Прочий доход   | 80  | 4,316  |
| - прочие связанные стороны   | 80  |  |
| Резерв/(восстановление резерва) на убытки от обесценения по прочим операциям | 22,319  | 27,175   |
| - прочие связанные стороны   | 22,319  |  |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|   | 31 декабря 2008 г.                      |  |
|---|---|--|
|   | Операции<br>со связанным<br>и сторонами | Итого<br>по категории<br>в соответствии<br>и со статьями<br>финансовой<br>отчетности |
| <b>Компенсация ключевого управленческого персонала</b>              | 409                                     | 9,414  |
| Краткосрочные выплаты работникам, включая выплаты в пенсионный фонд | 409                                     |  |

### 35. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включающими субординированный долг, который раскрывается в Примечании 31, и капиталом акционеров материнской компании, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Правление Группы регулярно проводило обзор структуры капитала. Как часть данного обзора, Правление анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления, Группа поддерживает баланс общей структуры капитала посредством выплаты дивидендов, выпуска новых акций и привлечения дополнительных заемных средств или посредством выплаты действующих займов.

Как следует из Примечания 1, Группа недостаточно эффективно управляла этим риском, финансируя значительные суммы за счет внешнего долга, что является одной из причин текущих финансовых трудностей Группы.

### 36. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным форматом – по географическим сегментам.

#### *Операционные сегменты*

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебитных карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

- Обслуживание корпоративных клиентов – дебетовое обслуживание, ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, проведение операций с иностранной валютой и производными продуктами.

- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, корпоративная аренда, консультирование при слияниях и поглощениях.

-

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению стоимости финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группой. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Активы и обязательства сегментов представляют собой активы и обязательства, составляющих большую часть баланса, но исключая налогообложение. В результатах деятельности каждого сегмента отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

-

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

|   | Обслужи-<br>вание<br>физических<br>лиц | Обслужи-<br>вание<br>корпоратив-<br>ных<br>клиентов | Инвестицион-<br>ная<br>деятельность | Нераспреде-<br>ленные<br>суммы | Элиминации | Год, закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2008 г. |
|---|--|---|-------------------------------------|--------------------------------|------------|--|
| Внешние операционные<br>расходы                           | 11,5'                                  | (151,52)  | (59,87)                             | (698)                          | -          | (200,52)   |
| Доходы по прочим<br>сегментам                             | -                                      | -   | 48,5'                               | -                              | (48,59)    | -  |
| Расходы по прочим<br>сегментам                            | (27,60)                                | (20,99)   | -                                   | -                              | 48,5'      | -  |
| <b>Итого операционный<br/>убыток</b>                      | (16,02)                                | (172,51)  | (11,28)                             | (698)                          | -          | (200,52)   |
| Операционные расходы                                      | (13,71)                                | (6,80)  | (1,37)                              | -                              | -          | (21,88)  |
| Специальный резерв по<br>гарантиям                        | -                                      | -   | (136,97)                            | -                              | -          | (136,97)   |
| Резерв на убытки от<br>обесценения по прочим<br>операциям | (599)                                  | (26,57)   | -                                   | -                              | -          | (27,17)  |
| <b>Убыток до налога на<br/>прибыль</b>                    | (30,33)                                | (205,89)  | (149,62)                            | (698)                          | -          | (386,55)   |
| Возмещение по налогу на<br>прибыль                        | -                                      | -   | -                                   | 346                            | -          | 346  |
| <b>Чистый убыток</b>                                      | <b>(30,33)</b>                         | <b>(205,89)</b>                                     | <b>(149,62)</b>                     | <b>(352)</b>                   | <b>-</b>   | <b>(386,21)</b>                                  |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|  | Обслужива-<br>ние<br>физических<br>лиц           | Обслужива-<br>ние<br>корпоратив-<br>ных<br>клиентов        | Инвестицион-<br>ная<br>деятельность          | Нераспреде-<br>ленные<br>суммы          | Элиминации        | Год, закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2008 г.           |
|--|--|--|--|---|-------------------|--|
| <b>Прочие статьи по сегментам</b>  |  |  |  |   |                   |  |
| Амортизация  | (2,02  | (875)  | (134)  | -                                       | -                 | (3,03  |
| Внешний процентный доход   | 77,11  | 62,51  | 23,71  | -                                       | -                 | 163,48   |
| Внутренний процентный доход  | -  | -  | 48,59  | -                                       | (48,59)           | -  |
| Внешний процентный расход  | (10,50   | (21,40)  | (68,76)                                      | -                                       | -                 | (100,67  |
| Внутренний процентный расход   | (27,60   | (20,99)  | -  | -                                       | 48,59             | -  |
| Формирование резерва на обесценение активов, по которым начисляются проценты | (43,18   | (199,08)   | -  | -                                       | -                 | (242,27  |
| Доходы по услугам и комиссии   | 7,10   | 5,61   | 18   | -                                       | -                 | 12,81  |
| Расходы по услугам и комиссии  | (24,09   | (12)   | (28)   | (447)                                   | -                 | (24,58   |
| Капитальные затраты  | 2,14   | 1,94   | 2,51   | 318                                     | -                 | 6,94   |
|  | <b>Обслужива-<br/>ние<br/>физических<br/>лиц</b> | <b>Обслужива-<br/>ние<br/>корпоратив-<br/>ных клиентов</b> | <b>Инвестицион-<br/>ная<br/>деятельность</b> | <b>Нераспреде-<br/>ленные<br/>суммы</b> | <b>Элиминации</b> | <b>31 декабря<br/>2008 г.</b>                              |
| Активы по сегментам  | 230,31   | 209,09   | 272,01                                       | 316,37                                  | (282,17)          | 745,61   |
| Обязательства по сегментам   | 91,08  | 246,31   | 638,01                                       | 369,16                                  | (369,16)          | 975,48   |
| Ссуды, предоставленные клиентам  | 229,79   | 203,68   | -  | -                                       | -                 | 433,47   |
| Основные средства и нематериальные активы                                    | 10,56  | 9,59   | 12,41  | 1,56                                    | -                 | 34,11  |
| Средства клиентов  | 91,00  | 102,49   | -  | -                                       | -                 | 193,50   |
|  | <b>Обслужива-<br/>ние<br/>физических<br/>лиц</b> | <b>Обслужива-<br/>ние<br/>корпоратив-<br/>ных клиентов</b> | <b>Инвестицион-<br/>ная<br/>деятельность</b> | <b>Нераспреде-<br/>ленные<br/>суммы</b> | <b>Элиминации</b> | <b>Год, закончив-<br/>шийся<br/>31 декабря<br/>2007 г.</b> |
| Внешний операционный доход   | 79,91  | 50,91  | (52,10)                                      | 78                                      | -                 | 78,91  |
| Доходы по прочим сегментам   | -  | -  | 61,74  | -                                       | (61,74)           | -  |
| Расходы по прочим сегментам  | (30,42)  | (31,32)  | -  | -                                       | 61,74             | -  |
| <b>Общий операционный доход</b>  | <b>49,51</b>                                     | <b>19,61</b>   | <b>9,61</b>                                  | <b>78</b>                               | <b>-</b>          | <b>78,91</b>   |
| Операционные расходы   | (14,93)  | (6,46)   | (1,00)                                       | -                                       | -                 | (22,40)  |
| Восстановление резерва на убытки от обесценения по прочим операциям          | -  | 79   | -  | -                                       | -                 | 79   |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|   | Обслужива-<br>ние<br>физических<br>лиц           | Обслужива-<br>ние<br>корпоратив-<br>ных клиентов           | Инвестицион-<br>ная<br>деятельность          | Нераспреде-<br>ленные<br>суммы          | Элиминации        | Год, закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2007 г. |
|---|--|--|--|---|-------------------|--|
| <b>Операционная прибыль до<br/>налога на прибыль</b>                                  | 34,6   | 13,2   | 8,6  | 78                                      | -                 | 56,58  |
| Расход по налогу на<br>прибыль  | -  | -  | -  | (13,90)                                 | -                 | (13,90)  |
| <b>Чистая прибыль</b>   | <u>34,6</u>                                      | <u>13,2</u>  | <u>8,6</u>                                   | <u>(13,82)</u>                          | <u>-</u>          | <u>42,68</u>                                     |
| <b>Прочие статьи по<br/>сегментам</b>   |  |  |  |   |                   |  |
| Амортизация   | (1,45)   | (697)  | (91)   | -                                       | -                 | (2,23)   |
| Внешний процентный доход  | 109,0  | 57,7   | 14,9   | -                                       | -                 | 181,70   |
| Внутренний процентный<br>доход  | -  | -  | 61,7   | -                                       | (61,74)           | -  |
| Внешний процентный<br>расход  | (10,03)  | (7,01)   | (75,84)                                      | -                                       | -                 | (92,88)  |
| Внутренний процентный<br>расход   | (30,42)  | (31,32)  | -  | -                                       | 61,7              | -  |
| Формирование резерва на<br>обесценение активов, по<br>которым начисляются<br>проценты | (16,10)  | (9,47)   | -  | -                                       | -                 | (25,57)  |
| Доходы по услугам и<br>комиссии   | 5,7  | 6,8  | 34   | -                                       | -                 | 12,6   |
| Расходы по услугам и<br>комиссии  | (10,00)  | (308)  | (191)  | -                                       | -                 | (10,50)  |
| Капитальные затраты   | 7,2  | 7,6  | 5,1  | 552                                     | -                 | 20,6   |
|   | <b>Обслужива-<br/>ние<br/>физических<br/>лиц</b> | <b>Обслужива-<br/>ние<br/>корпоратив-<br/>ных клиентов</b> | <b>Инвестицион-<br/>ная<br/>деятельность</b> | <b>Нераспреде-<br/>ленные<br/>суммы</b> | <b>Элиминации</b> | <b>31 декабря<br/>2007 г.</b>                    |
| Активы по сегментам   | 406,15   | 433,35   | 290,37                                       | 534,70                                  | (503,65)          | 1,160,93   |
| Обязательства по сегментам  | 97,93  | 147,18   | 753,41                                       | 433,20                                  | (433,20)          | 998,54   |
| Ссуды, предоставленные<br>клиентам  | 405,06   | 414,13   | -  | -                                       | -                 | 819,19   |
| Основные средства и<br>нематериальные активы  | 14,12  | 16,84  | 84   | -                                       | -                 | 31,04  |
| Средства клиентов   | 97,66  | 144,15   | -  | -                                       | -                 | 241,81   |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

### Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Группы на 31 декабря 2008 и 2007 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты, представлена ниже:

|                             | Казахстан | Другие страны, не входящие в ОЭСР | Страны ОЭСР | Всего по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2008 г. |
|-----------------------------|-----------|-----------------------------------|-------------|--|
| Внешние операционные доходы | (139,81)  | (1,09)                            | (59,60)     | (200,52)   |
| Внешний чистый убыток       | (269,29)  | (2,10)                            | (114,80)    | (386,21)   |
| Капитальные затраты         | 6,94      | -                                 | -           | 6,94   |
| Активы                      | 519,91    | 4,06                              | 221,64      | 745,62   |
| Обязательства               | 301,91    | 187,99                            | 485,58      | 975,48   |

|                             | Казахстан | Другие страны, не входящие в ОЭСР | Страны ОЭСР | Всего по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. |
|-----------------------------|-----------|-----------------------------------|-------------|--|
| Внешние операционные доходы | 63,538    | 2,526                             | 12,847      | 78,911   |
| Внешняя чистая прибыль      | 34,368    | 1,366                             | 6,949       | 42,683   |
| Капитальные затраты         | 20,624    | -                                 | -           | 20,624   |
| Активы                      | 934,770   | 37,160                            | 189,001     | 1,160,931  |
| Обязательства               | 325,104   | 60,831                            | 612,607     | 998,542  |

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы и капитальные затраты отражены,

в основном, в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, драгоценные металлы, здания и оборудование) отражены в зависимости от страны их местонахождения.

### 37. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменян при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации определенных имеющихся у нее инструментов.

Группа использует следующие методы и допущения для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Ссуды, предоставленные клиентам, средства банков, средства клиентов, средства прочих организаций и прочее финансирование – Для активов и обязательств со сроком погашения не более одного месяца, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения этих финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца справедливая стоимость определяется как текущая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим рыночным ставкам на конец года.

Обратное РЕПО, РЕПО, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг – для оценки справедливой стоимости ценных бумаг, обращающихся на рынке, были использованы рыночные цены.

Сравнительный анализ справедливой стоимости финансовых активов и обязательств с балансовой стоимостью, отраженной в консолидированном балансе Группы, представлен ниже:

|                                   | 31 декабря 2008 г.      |                           | 31 декабря 2007 г.      |                           |
|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|                                   | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость |
| Ссуды, предоставленные клиентам   | 433,475                 | 383,443                   | 819,194                 | 879,199                   |
| Средства банков                   | 137,377                 | 120,988                   | 292,565                 | 289,723                   |
| Средства прочих организаций       | 35,741                  | 30,923                    | 48,533                  | 45,419                    |
| Средства клиентов                 | 193,504                 | 202,251                   | 241,817                 | 236,086                   |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 286,584                 | 147,324                   | 328,265                 | 258,830                   |
| Субординированный долг            | 41,760                  | 26,387                    | 34,798                  | 31,459                    |
| Прочее финансирование             | 29,449                  | 26,258                    | 31,051                  | 30,223                    |

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости в консолидированном балансе. Балансовая стоимость денежных средств и счетов в Национальном Банке Республики Казахстан, соглашений РЕПО и обратного РЕПО, средств в банках и специального резерва под гарантии приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочности таких финансовых активов и обязательств.

В случае выбытия таких инструментов Группа будет использовать цены продаж, которые будут определены между договаривающимися сторонами.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

### 38. РЕГУЛЯТОРНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

|  | 2008 г.           | 2007 г.           |
|--|-------------------|-------------------|
| Движение в капитале 1 уровня:                    |                   |                   |
| На 1 января                                      | 174,9             | 91,4              |
| Выпуск обыкновенный акций                        | -                 | 36,3              |
| (Убыток)/прибыль                                 | (386,2)           | 42,6              |
| Амортизация резерва переоценки основных средств  | 137               | 146               |
| Бессрочные финансовые инструменты                | 73                | 4,3               |
|  | <u>          </u> | <u>          </u> |
| На 31 декабря                                    | <u>(211,0)</u>    | <u>174,9</u>      |
|  | <b>2008 г.</b>    | <b>2007 г.</b>    |
| Состав квалифицируемого капитала                 |                   |                   |
| Капитал 1 уровня:                                |                   |                   |
| Акционерный капитал                              | 97,6              | 97,60             |
| Раскрытые резервы                                | (324,78)          | 61,37             |
| за вычетом: резерва на переоценку                | (1,99)            | (2,07)            |
| Бессрочные финансовые инструменты                | 18,1              | 18,04             |
|  | <u>          </u> | <u>          </u> |
| Итого квалифицируемый капитал 1 уровня (дефицит) | (211,05)          | 174,94            |
| Резерв на переоценку                             | 1,9               | 2,07              |
| Гибридные инструменты капитала                   | 3,6               | 3,63              |
| Субординированный долг                           | 15,6              | 11,75             |
|  | <u>          </u> | <u>          </u> |
| Итого квалифицируемый капитал (дефицит)          | <u>(189,76)</u>   | <u>192,40</u>     |
| Коэффициенты достаточности капитала:             |                   |                   |
| Капитал 1 уровня                                 | (A)               | 17%               |
| Итого капитал                                    | (A)               | 19%               |

(A) К концу 2008 г. Группа имела отрицательный капитал и поэтому не выполняла установленные требования к капиталу.

Количественные показатели, нормативно установленные для достаточности уровня капитала, требуют от Группы сохранения минимальных сумм и показателей на уровне 8% для общей суммы капитала, а капитала 1 уровня на уровне 4% от активов, взвешенных по уровню риска.

Данный показатель был рассчитан в соответствии с принципами Базельского комитета.

В целях достаточности капитала, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., Группа включила в расчет Общего капитала полученный субординированный долг, в пределах 50% от капитала 1 уровня.

Как указано в Примечании 1, Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями и Самрук-Казына осведомлены о настоящей ситуации Банка в отношении капитала.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

### 39. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности и рыночные риски.

Группа признает важность эффективных процессов управления рисками. С этой целью Группа разработала систему управления рисками, направленную на защиту Группы от рисков и на выполнение ее производственных задач.

В ответ на последние события руководство Группы попыталось усилить процедуры управления рисками, особенно в отношении всех шагов предоставления займов: структурирование сделки, ее согласование, регистрация и дальнейший мониторинг.

С помощью данной системы управления рисками Группа собирается управлять следующими рисками:

#### **Кредитный риск**

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты по размеру и структуре активов, подверженных риску. Кредитный комитет утверждает каждый новый заем и финансовый лизинг, а также любые изменения и поправки к этим соглашениям. Кредитный департамент следит за соблюдением данных лимитов.

Управление рисками и мониторинг осуществляются в установленных пределах полномочий. Эти процедуры осуществляются кредитным комитетом и Правлением Группы. Перед применением каких-либо процедур Кредитным комитетом, все рекомендации по кредитным процессам (одобренные лимиты заемщика, или поправки к кредитным соглашениям, и т. д.) должны быть просмотрены и одобрены менеджером по управлению рисками филиала или Департаментом управления рисками.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам, отраслям экономики и регионам утверждаются Кредитным комитетом. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также гарантии организаций и физических лиц. Однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, которые являются необеспеченными.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

Необеспеченные кредиты, оценка обеспечения и финансовое состояние заемщиков/гарантов подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Обязательства по продлению кредитов представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использовании лимитов, ограничивающих риск, и постоянном мониторинге. Группа следит за сроками погашения кредитов, так как долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Как указывалось в Примечании 30 к данной финансовой отчетности, руководство Банка выявило неучтенные ранее гарантии, выданные третьим лицам. Отсутствие учета данных гарантий заставило руководство пересмотреть свою существующую внутреннюю систему и политику управления кредитным риском.

Ключевые аспекты существующей системы и политики управления кредитным риском описаны далее по состоянию на 31 декабря 2008 г.

Специальные кредитные комитеты проверяют все заявки на получение ссуды, поступающие от потенциальных заемщиков:

- Корпоративные клиенты - Кредитный комитет головного офиса;
- Предприятия малого и среднего бизнеса - Кредитный комитет по предприятиям малого и среднего бизнеса до 5 млн. долларов США;
- Безнадежные кредиты - Комитет по безнадежным кредитам (полномочия на реструктуризацию и судебные иски);
- Физические лица - Кредитный комитет по физическим лицам;
- Кредиты, выдаваемые филиалами - Кредитный комитет филиала до 15 млн. тенге.

Во все кредитные комитеты входят специалисты Департамента по управлению рисками. До выдачи кредита каждая заявка на получение ссуды должна быть согласована со следующими подразделениями: Кредитный департамент – Департамент залогового обеспечения – Юридический департамент – Департамент экономической безопасности – Департамент по управлению рисками – Кредитный комитет. Что касается выдачи кредитов физическим лицам, то все решения принимаются на индивидуальной основе.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

По результатам проверки описанной выше политики управления рисками, руководство разработало комплексный план усовершенствования системы управления рисками. План рассматривает деятельность Банка по рыночным сегментам.

#### Максимальная подверженность кредитному риску

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога, эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа использует ту же политику кредитного контроля и управления в отношении внебалансовых обязательств, что и в отношении балансовых операций.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам, основанный на информации, имеющейся на дату выпуска данной финансовой отчетности. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и прочих внебалансовых активов максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий. Максимальный размер риска по аккредитивам, выданным гарантиям и другим обязательствам раскрыт в Примечании 33. Максимальный размер риска и кредитного обеспечения в рамках соглашений РЕПО раскрыт в Примечании 17. Залоговое обеспечение отражается по справедливой стоимости, ограниченной суммой кредита по каждому отдельному займу.

По состоянию на 31 декабря 2008 г.:

|  | Максималь-<br>ный риск | Сумма<br>зачета | Чистый<br>размер<br>кредитного<br>риска после<br>зачета | Имуществен-<br>ный залог | Чистая<br>сумма риска<br>после суммы<br>зачета и<br>залога |
|--|------------------------|-----------------|---|--------------------------|--|
| Финансовые активы, отражаемые<br>по справедливой стоимости<br>через прибыли или убытки | 201,973                | -               | 201,973   | -                        | 201,973  |
| Средства в банках  | 45,956                 | -               | 45,956  | -                        | 45,956   |
| Ссуды, предоставленные<br>клиентам   | 703,265                | -               | 703,265   | 335,025                  | 368,240  |
| Соглашения обратного РЕПО  | 132                    | -               | 132   | 119                      | 13   |
| Инвестиции, имеющиеся в<br>наличии для продажи   | 2,741                  | -               | 2,741   | -                        | 2,741  |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

По состоянию на 31 декабря 2007 г.:

|  | Максималь-<br>ный риск | Сумма<br>зачета | Чистый<br>размер<br>кредитно<br>го риска<br>после<br>зачета | Имуществен-<br>ный<br>залог | Чистая<br>сумма<br>риска<br>после<br>зачета и<br>залога |
|--|------------------------|-----------------|---|-----------------------------|---|
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 179,620                | -               | 179,620   | -                           | 179,620   |
| Средства в банках  | 37,079                 | -               | 37,079  | -                           | 37,079  |
| Ссуды, предоставленные клиентам  | 862,721                | -               | 862,721   | 614,696                     | 248,025   |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи                                      | 3,057                  | -               | 3,057   | -                           | 3,057   |

В финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, входят казначейские векселя, предоставляемые как гарантии и по которым Банк установил специальный резерв под гарантии (Примечание 30).

Финансовые активы классифицируются согласно текущему рейтингу кредитоспособности, выпущенному международным агентством, таким как Standard and Poors. Самый высокий возможный рейтинг обозначается AAA. Финансовые активы, классифицированные по инвестиционному классу, имеют рейтинг от AAA до BВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже BВВ классифицируются как активы спекулятивного класса.

Кредитные рейтинги финансовых активов, удерживаемых Группой, представлены следующим образом:

На 31 декабря 2008 г.

|  | AAA     | AA     | A      | BВВ | <BВВ   | Без<br>рейтинга | Всего на<br>31 декабря<br>2008 г. |
|--|---------|--------|--------|-----|--------|-----------------|-----------------------------------|
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 136,972 | 10,705 | 25,829 | -   | 25,158 | 3,309           | 201,973                           |
| Средства в банках  | -       | 31,631 | 7,924  | 14  | 5,488  | 899             | 45,956                            |
| Соглашения обратного РЕПО  | -       | -      | -      | -   | -      | 132             | 132                               |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи                                      | -       | -      | -      | -   | 2,075  | 666             | 2,741                             |

На 31 декабря 2007 г.

|  | AAA     | AA     | A   | BВВ | <BВВ   | Без<br>рейтинга | Всего на<br>31 декабря<br>2007 г. |
|--|---------|--------|-----|-----|--------|-----------------|-----------------------------------|
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 128,328 | 17,711 | -   | -   | 29,147 | 4,434           | 179,620                           |
| Средства в банках  | -       | 3,474  | 230 | 25  | 30,058 | 3,292           | 37,079                            |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи                                      | -       | -      | -   | -   | 2,035  | 1,022           | 3,057                             |

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

По правилам АФН кредиты классифицируются, исходя из следующего: (i) финансовые результаты клиента; (ii) своевременность погашения основной задолженности и/или процентов по ней; (iii) качество гарантийного обеспечения; (iv) пролонгации кредита; (v) своевременность погашения прочих займов; (vi) были ли случаи неправомерного использования кредитов; (vii) списывались ли прочие кредиты данному клиенту; (viii) и есть ли рейтинг у данного клиента.

Каждый критерий финансирования оценивается, а затем ему приписывается уровень риска от 1 до 5 (уровень повышается по мере увеличения риска). На основании данной оценки и графика погашения задолженности клиентом уровни риска по всем критериям складываются, и портфель Группы классифицируется следующим образом:

| Уровни риска | Своевременность погашения задолженности | Внутренняя банковская классификация |
|--------------|---|-------------------------------------|
| Ниже 1       | Текущая                                 | Стандарт                            |
| 1-2          | Текущая                                 | Нестандарт. 1-я категория           |
|              | Просроченная                            | Нестандарт. 2-я категория           |
| 2-3          | Текущая                                 | Нестандарт. 3-я категория           |
|              | Просроченная                            | Нестандарт. 4-я категория           |
| 3-4          | И текущая, и просроченная               | Нестандарт. 5-я категория           |
| 4 и выше     | И текущая, и просроченная               | Убыток                              |

В следующей таблице приводится кредитный рейтинг ссуд, предоставляемых клиентам Группы, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

|                                 | Стандарт | Нестандарт 1-я категория | Нестандарт 2-я категория | Нестандарт 3-я категория | Нестандарт 4-я категория | Нестандарт 5-я категория | Убыток  | Всего на 31 декабря 2008 г. |
|---------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------|-----------------------------|
| Ссуды, предоставленные клиентам | 206,202  | 23,311                   | 16,192                   | 137,906                  | 24,071                   | 36,750                   | 228,406 | 672,838                     |
|                                 | Стандарт | Нестандарт 1-я категория | Нестандарт 2-я категория | Нестандарт 3-я категория | Нестандарт 4-я категория | Нестандарт 5-я категория | Убыток  | Всего на 31 декабря 2007 г. |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 419,877  | 111,853                  | 289,097                  | 1,021                    | 9,580                    | 9,238                    | 11,806  | 852,472                     |

Вышеприведенные таблицы не включают проценты или дисконты по ссудам, предоставленным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., на сумму 30,427 млн. тенге и 10,249 млн. тенге, соответственно

Банковский сектор в целом подвержен кредитному риску, возникающему в отношении ссуд предоставленных клиентам и по межбанковским депозитам. В отношении ссуд, предоставленных клиентам, кредитный риск Группы сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Методологии классификации, принятые Группой, основаны на сумме основного долга. Не является целесообразным включать распределение не классифицированной части портфеля между категориями по классификации, так как в этом случае раскрытые балансы в финансовой отчетности не будут соответствовать данным категориям.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость обесцененных активов и просроченных активов, не являющихся обесцененными, по времени возникновения просроченной задолженности:

На 31 декабря 2008 г.:

|  | Финансовые активы просроченные, но не обесцененные |             |             |                        |                   | Обесцененные финансовые активы | Итого на 31 декабря 2008 г. |
|--|--|-------------|-------------|------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|  | Непросроченные, необесцененные                     | 0-3 месяцев | 3-6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | Более одного года |                                |                             |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 201,973  | -           | -           | -                      | -                 | -                              | 201,973                     |
| Средства в банках  | 45,956   | -           | -           | -                      | -                 | -                              | 45,956                      |
| Ссуды, предоставленные клиентам  | 197,581  | 17,236      | -           | -                      | -                 | 218,658                        | 433,475                     |
| Соглашения обратного РЕПО  | 132  | -           | -           | -                      | -                 | -                              | 132                         |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи                                      | 2,741  | -           | -           | -                      | -                 | -                              | 2,741                       |

На 31 декабря 2007 г.:

|  | Финансовые активы просроченные, но не обесцененные |             |             |                        |                   | Обесцененные финансовые активы | Итого на 31 декабря 2007 г. |
|--|--|-------------|-------------|------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|  | Непросроченные, необесцененные                     | 0-3 месяцев | 3-6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | Более одного года |                                |                             |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 179,620  | -           | -           | -                      | -                 | -                              | 179,620                     |
| Средства в банках  | 37,079   | -           | -           | -                      | -                 | -                              | 37,079                      |
| Ссуды, предоставленные клиентам  | 376,047  | 10,907      | -           | -                      | -                 | 432,240                        | 819,194                     |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи                                      | 3,057  | -           | -           | -                      | -                 | -                              | 3,057                       |

#### Географическая концентрация

Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП») осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

|  | Казахстан    | Страны<br>ОЭСР | Страны,<br>не входящие в<br>ОЭСР | 31 декабря<br>2008 г.<br>Всего |
|--|--------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   |              |                |                                  |                                |
| Денежные средства и счета<br>в Национальном Банке<br>Республики Казахстан                        | 21,2         | -              | -                                | 21,217                         |
| Финансовые активы, отражаемые<br>по справедливой стоимости<br>через прибыли или убытки           | 25,4         | 176,0          | 436                              | 201,973                        |
| Средства в банках  | 5,1          | 39,6           | 1,1                              | 45,956                         |
| Ссуды, предоставленные клиентам  | 426,1        | 4,9            | 2,3                              | 433,475                        |
| Соглашения обратного РЕПО  | 132          | -              | -                                | 132                            |
| Инвестиции, имеющиеся в<br>наличии для продажи   | 2,7          | -              | -                                | 2,741                          |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ<br/>АКТИВЫ</b>   | <b>480,9</b> | <b>220,6</b>   | <b>3,9</b>                       | <b>705,494</b>                 |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |              |                |                                  |                                |
| Обязательства перед<br>Национальным Банком<br>Республики Казахстан                               | 15,0         | -              | -                                | 15,026                         |
| Финансовые обязательства,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки | 548          | 48,4           | 1,1                              | 50,168                         |
| Средства банков  | 6,8          | 126,4          | 4,0                              | 137,377                        |
| Средства прочих организаций  | -            | 35,7           | -                                | 35,741                         |
| Прочее финансирование  | -            | -              | 29,4                             | 29,449                         |
| Средства клиентов  | 187,8        | 212            | 5,4                              | 193,504                        |
| Соглашения РЕПО  | 41,9         | -              | -                                | 41,945                         |
| Выпущенные долговые ценные<br>бумаги   | 21,7         | 253,9          | 10,8                             | 286,584                        |
| Субординированный долг   | 21,0         | 20,7           | -                                | 41,760                         |
| Специальные резервы по<br>гарантиям  | -            | -              | 136,9                            | 136,972                        |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  | <b>295,0</b> | <b>485,4</b>   | <b>187,9</b>                     | <b>968,526</b>                 |
| <b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>  | <b>185,8</b> | <b>(264,8)</b> | <b>(184,0)</b>                   |                                |



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|  | Казахстан      | Страны<br>ОЭСР   | Страны,<br>не входящие в<br>ОЭСР | 31 декабря<br>2007 г.<br>Всего |
|--|----------------|------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   |                |                  |                                  |                                |
| Денежные средства и счета<br>в Национальном Банке<br>Республики Казахстан                        | 69,795         | -                | -                                | 69,795                         |
| Финансовые активы, отражаемые<br>по справедливой стоимости<br>через прибыли или убытки           | 21,115         | 157,169          | 1,336                            | 179,620                        |
| Средства в банках  | 29,810         | 3,712            | 3,557                            | 37,079                         |
| Ссуды, предоставленные клиентам  | 758,810        | 28,117           | 32,267                           | 819,194                        |
| Инвестиции, имеющиеся в<br>наличии для продажи   | 3,057          | -                | -                                | 3,057                          |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ<br/>АКТИВЫ</b>   | <b>882,587</b> | <b>188,998</b>   | <b>37,160</b>                    | <b>1,108,745</b>               |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |                |                  |                                  |                                |
| Обязательства перед<br>Национальным Банком<br>Республики Казахстан                               | 5,569          | -                | -                                | 5,569                          |
| Финансовые обязательства,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости через прибыли или<br>убытки | 463            | 3,510            | 2,307                            | 6,280                          |
| Средства банков  | 22,584         | 261,225          | 8,756                            | 292,565                        |
| Средства прочих организаций  | -              | 48,533           | -                                | 48,533                         |
| Прочее финансирование  | -              | -                | 31,051                           | 31,051                         |
| Средства клиентов  | 237,230        | 532              | 4,055                            | 241,817                        |
| Соглашения РЕПО  | 3,759          | 2,598            | -                                | 6,357                          |
| Выпущенные долговые ценные<br>бумаги   | 36,332         | 277,271          | 14,662                           | 328,265                        |
| Субординированный долг   | 16,437         | 18,361           | -                                | 34,798                         |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  | <b>322,374</b> | <b>612,030</b>   | <b>60,831</b>                    | <b>995,235</b>                 |
| <b>ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ<br/>ПОЗИЦИЯ</b>   | <b>560,213</b> | <b>(423,032)</b> | <b>(23,671)</b>                  |                                |

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Казначейство контролирует риск ликвидности посредством анализа сроков погашения активов и обязательств, проведения операций на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежного потока. Департамент контроля рисков определяет оптимальную структуру баланса, лимиты по коэффициентам ликвидности и разницу между активами и обязательствами, утверждаемую Комитетом по управлению активами и пассивами. Департамент контроля рисков осуществляет мониторинг коэффициентов ликвидности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

В приведенных ниже таблицах представлен анализ процентного риска и риска ликвидности, основанный на информации, полученной ключевым руководством внутри компании.

|  | До 1<br>месяца | 1–3<br>месяцев | 3 месяца –<br>1 год | 1 год –<br>5 лет | Более<br>5 лет | Срок пога-<br>шения не<br>установлен | 31 декабря<br>2008 г.<br>Всего |
|--|----------------|----------------|---------------------|------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   |                |                |                     |                  |                |                                      |                                |
| Финансовые активы,<br>отражаемые по<br>справедливой стоимости<br>через прибыли или убытки        | 65,00          | 136,97         | -                   | -                | -              | -                                    | 201,97                         |
| Средства в банках  | 10,44          | 1,61           | 604                 | 32,47            | -              | -                                    | 45,13                          |
| Ссуды, предоставленные<br>клиентам   | 64,76          | 32,78          | 145,76              | 79,22            | 110,93         | -                                    | 433,47                         |
| Соглашения обратного<br>РЕПО   | 132            | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 132                            |
| Инвестиции, имеющиеся в<br>наличии для продажи   | 72             | -              | -                   | 1,78             | 838            | -                                    | 2,69                           |
| Итого финансовые активы,<br>по которым начисляются<br>проценты                                   | 140,41         | 171,37         | 146,36              | 113,48           | 111,77         | -                                    | 683,41                         |
| Денежные средства и счета<br>в Национальном Банке<br>Республики Казахстан                        | 21,21          | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 21,21                          |
| Инвестиции, имеющиеся в<br>наличии для продажи   | -              | -              | -                   | -                | -              | 49                                   | 49                             |
| Средства в банках  | 818            | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 818                            |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ<br/>АКТИВЫ</b>   | <b>162,45</b>  | <b>171,37</b>  | <b>146,36</b>       | <b>113,48</b>    | <b>111,77</b>  | <b>49</b>                            | <b>705,49</b>                  |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |                |                |                     |                  |                |                                      |                                |
| Обязательства перед<br>Национальным Банком<br>Республики Казахстан                               | 15,02          | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 15,02                          |
| Финансовые обязательства,<br>отражаемые по<br>справедливой стоимости<br>через прибыли или убытки | 50,16          | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 50,16                          |
| Средства банков  | 137,31         | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 137,31                         |
| Средства прочих<br>организаций   | 35,74          | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 35,74                          |
| Прочее финансирование  | 29,44          | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 29,44                          |
| Средства клиентов  | 12,56          | 25,30          | 10,73               | 114,02           | 5,28           | -                                    | 167,90                         |
| Соглашения РЕПО  | 39,18          | 817            | 1,94                | -                | -              | -                                    | 41,94                          |
| Выпущенные долговые<br>ценные бумаги   | 286,58         | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 286,58                         |
| Субординированный долг   | 21,44          | -              | 2,31                | 7,74             | 6,62           | 3,63                                 | 41,76                          |
| Итого финансовые<br>обязательства, по которым<br>начисляются проценты                            | 627,47         | 26,12          | 14,99               | 121,76           | 11,90          | 3,63                                 | 805,89                         |
| Средства банков  | 61             | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 61                             |
| Средства клиентов  | 25,59          | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 25,59                          |
| Специальные резервы под<br>гарантии  | -              | 136,97         | -                   | -                | -              | -                                    | 136,97                         |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  | <b>653,13</b>  | <b>163,09</b>  | <b>14,99</b>        | <b>121,76</b>    | <b>11,90</b>   | <b>3,63</b>                          | <b>968,52</b>                  |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|  | До 1<br>месяца | 1–3<br>месяцев | 3 месяца –<br>1 год | 1 год –<br>5 лет | Более<br>5 лет | Срок пога-<br>шения не<br>установлен | 31 декабря<br>2008 г.<br>Всего |
|--|----------------|----------------|---------------------|------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| Разница между<br>финансовыми активами<br>и обязательствами   | (490,68)       | 8,27           | 131,36              | (8,27)           | 99,86          |                                      |                                |
| Разница между<br>финансовыми активами<br>и обязательствами<br>нарастающим итогом   | (490,68)       | (482,40)       | (351,03)            | (359,31)         | (259,44)       |                                      |                                |
| Разница между<br>финансовыми активами<br>и обязательствами, по<br>которым начисляются<br>проценты  | (487,06)       | 145,25         | 131,36              | (8,27)           | 99,86          |                                      |                                |
| Разница между<br>финансовыми активами<br>и обязательствами, по<br>которым начисляются<br>проценты,<br>нарастающим итогом                                       | (487,06)       | (341,81)       | (210,44)            | (218,71)         | (118,85)       |                                      |                                |
| Разница между<br>финансовыми активами<br>и обязательствами, по<br>которым начисляются<br>проценты, в процентах к<br>общей сумме активов,<br>нарастающим итогом | (69.0%)        | (48.4%)        | (29.8%)             | (31.0%)          | (16.8%)        |                                      |                                |
| Обязательствам по<br>кредитам и<br>неиспользованным<br>кредитным линиям  | 4,01           | 6,08           | 12,93               | 96,42            | 7,03           | -                                    | 126,45                         |

По состоянию на 31 декабря 2008 г. вышеприведенная таблица отражает нехватку ликвидных средств, вызванную главным образом следующими причинами:

- Специальный резерв под гарантии обеспечен казначейскими облигациями США на сумму 136,972 млн. тенге, как указано в Примечании 30;
- Привлеченные кредиты на сумму 490,489 млн. тенге имеют срок погашения до 1 месяца в связи с нарушением договорных обязательств;
- Сокращение клиентских вкладов в течение 2008 года;
- Значительное увеличение требований к гарантийному взносу по депозитам в отношении различных своп договоров.

В настоящее время риск ликвидности управляется Казначейством Группы под непосредственным ежедневным контролем Финансового директора. Теперь кредитные операции ограничиваются государственными программами. В целях поддержания краткосрочной ликвидности Банк заключает операции РЕПО по залог облигаций Самрук-Казына.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|   | До 1<br>месяца | 1–3<br>месяцев | 3 месяца –<br>1 год | 1 год –<br>5 лет | Более<br>5 лет | Срок пога-<br>шения не<br>установлен | 31 декабря<br>2007 г.<br>Всего |
|---|----------------|----------------|---------------------|------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  |                |                |                     |                  |                |                                      |                                |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 179,6          | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 179,6                          |
| Средства в банках   | 30,2           | 963            | 1,7                 | 1,2              | -              | -                                    | 34,2                           |
| Ссуда клиентам  | 40,5           | 34,5           | 153,1               | 396,5            | 194,3          | -                                    | 819,1                          |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи   | 1,3            | -              | -                   | 1,1              | 439            | -                                    | 2,9                            |
| Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты                                | 251,8          | 35,5           | 154,8               | 399,0            | 194,8          | -                                    | 1,036,0                        |
| Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан                     | 69,7           | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 69,7                           |
| Средства в банках   | 2,8            | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 2,8                            |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи   | -              | -              | -                   | -                | -              | 76                                   | 76                             |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  | <b>324,4</b>   | <b>35,5</b>    | <b>154,8</b>        | <b>399,0</b>     | <b>194,8</b>   | <b>76</b>                            | <b>1,108,7</b>                 |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                |                |                     |                  |                |                                      |                                |
| Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан                            | -              | -              | 5,5                 | -                | -              | -                                    | 5,5                            |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 6,2            | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 6,2                            |
| Средства банков   | 31,7           | 26,7           | 127,6               | 100,5            | 5,6            | -                                    | 292,3                          |
| Средства прочих организаций   | 2,2            | 2,4            | 16,1                | 7,5              | 20,1           | -                                    | 48,5                           |
| Прочее финансирование   | 316            | 430            | 913                 | 21,2             | 8,1            | -                                    | 31,0                           |
| Средства клиентов   | 36,5           | 19,7           | 39,0                | 105,5            | 8,8            | -                                    | 209,7                          |
| Соглашения РЕПО   | 5,0            | 1,3            | -                   | -                | -              | -                                    | 6,3                            |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | -              | 16,6           | 5,9                 | 248,5            | 57,0           | -                                    | 328,2                          |
| Субординированный долг  | 1,0            | -              | -                   | 5,1              | 6,8            | 21,6                                 | 34,7                           |
| Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты                         | 83,271         | 67,377         | 195,214             | 488,676          | 106,741        | 21,681                               | 962,960                        |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|  | До 1<br>месяца | 1–3<br>месяцев | 3 месяца –<br>1 год | 1 год –<br>5 лет | Более<br>5 лет | Срок пога-<br>шения не<br>установлен | 31 декабря<br>2007 г.<br>Всего |
|--|----------------|----------------|---------------------|------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| Средства банков  | 198            | -              | -                   | -                | -              | -                                    | 198                            |
| Средства клиентов  | <u>32,07</u>   | -              | -                   | -                | -              | -                                    | <u>32,07</u>                   |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ<br/>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  | <u>115,54</u>  | <u>67,37</u>   | <u>195,21</u>       | <u>488,67</u>    | <u>106,74</u>  | <u>21,68</u>                         | <u>995,23</u>                  |
| Разница между<br>финансовыми активами<br>и обязательствами   | <u>208,89</u>  | <u>(31,84)</u> | <u>(40,33)</u>      | <u>(89,66)</u>   | <u>88,06</u>   |                                      |                                |
| Разница между<br>финансовыми активами<br>и обязательствами<br>нарастающим итогом   | <u>208,89</u>  | <u>177,04</u>  | <u>136,71</u>       | <u>47,04</u>     | <u>135,11</u>  |                                      |                                |
| Разница между<br>финансовыми активами<br>и обязательствами, по<br>которым начисляются<br>проценты  | <u>168,54</u>  | <u>(31,84)</u> | <u>(40,33)</u>      | <u>(89,66)</u>   | <u>88,06</u>   |                                      |                                |
| Разница между<br>финансовыми активами<br>и обязательствами, по<br>которым начисляются<br>проценты,<br>нарастающим итогом                                       | <u>168,54</u>  | <u>136,69</u>  | <u>96,36</u>        | <u>6,69</u>      | <u>94,76</u>   |                                      |                                |
| Разница между<br>финансовыми активами<br>и обязательствами, по<br>которым начисляются<br>проценты, в процентах к<br>общей сумме активов,<br>нарастающим итогом | <u>15.2%</u>   | <u>12.3%</u>   | <u>8.7%</u>         | <u>0.6%</u>      | <u>8.5%</u>    |                                      |                                |
| Обязательства по<br>кредитам и<br>неиспользованным<br>кредитным линиям   | 5,78           | 3,20           | 19,87               | 73,61            | 33,16          | -                                    | 135,63                         |

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска в соответствии с требованиями МСФО 7. Суммы, представленные в таблицах, не соответствуют остаткам, отраженным в балансе, так как данная презентация включает анализ будущих выплат по финансовым обязательствам в разрезе сроков выплат, которые представляют собой общие остаточные контрактные выплаты (включая выплаты процентов), которые не отражены в балансе в соответствии с методом эффективной ставки процента.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|   | Средневзвешенная эффективная процентная ставка | До 1 месяца      | 1–3 месяцев    | 3 месяца – 1 год | 1 год – 5 лет  | Более 5 лет   | Срок погашения не установлен | 31 декабря 2008 г. Итого |
|---|--|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|------------------------------|--------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |  |                  |                |                  |                |               |                              |                          |
| Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан                            | 10.5   | 15,026           | -              | -                | -              | -             | -                            | 15,026                   |
| Средства банков   | 7.6  | 137,377          | -              | -                | -              | -             | -                            | 137,377                  |
| Средства прочих организаций   | 6.6  | 35,741           | -              | -                | -              | -             | -                            | 35,741                   |
| Прочее финансирование   | 6.6  | 29,449           | -              | -                | -              | -             | -                            | 29,449                   |
| Средства клиентов РЕПО  | 10.3   | 32,229           | 33,043         | 16,868           | 155,737        | 886           | -                            | 238,763                  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 10.4   | 39,222           | 851            | 2,030            | -              | -             | -                            | 42,103                   |
| Субординированный долг  | 10.0   | 286,584          | -              | -                | -              | -             | -                            | 286,584                  |
| Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты                         | 11.1   | 21,111           | -              | 2,534            | 10,957         | 10,997        | 3,636                        | 49,235                   |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки |  | 473,439          | -              | -                | -              | -             | -                            | 473,439                  |
| Специальные резервы под гарантии  |  | -                | 136,972        | -                | -              | -             | -                            | 136,972                  |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>   |  | <u>1,070,178</u> | <u>170,866</u> | <u>21,432</u>    | <u>166,694</u> | <u>11,883</u> | <u>3,636</u>                 | <u>1,444,689</u>         |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|   | Средневзвешенная эффективная процентная ставка | До 1 месяца         | 1–3 месяцев        | 3 месяца – 1 год    | 1 год – 5 лет       | Более 5 лет         | Срок погашения не установлен | 31 декабря 2007 г. Итого |
|---|--|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |  |                     |                    |                     |                     |                     |                              |                          |
| Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан                            | -  | -                   | -                  | 5,569               | -                   | -                   | -                            | 5,569                    |
| Средства банков   | 8.6  | 33,356              | 29,661             | 140,542             | 109,916             | 6,259               | -                            | 319,734                  |
| Средства прочих организаций   | 8.0  | 2,388               | 2,604              | 16,995              | 12,169              | 25,420              | -                            | 59,576                   |
| Прочее финансирование   | 8.0  | 490                 | 778                | 2,480               | 26,370              | 8,484               | -                            | 38,602                   |
| Средства клиентов РЕПО  | 7.2  | 70,210              | 22,422             | 49,772              | 127,572             | 9,088               | -                            | 279,064                  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 4.6  | 5,038               | 1,319              | -                   | -                   | -                   | -                            | 6,357                    |
| Субординированный долг  | 10.4   | -                   | 25,817             | 45,832              | 364,161             | 47,463              | -                            | 483,273                  |
|   | 10.6   | <u>1,169</u>        | <u>206</u>         | <u>925</u>          | <u>9,158</u>        | <u>7,871</u>        | <u>21,681</u>                | <u>41,010</u>            |
| Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты                         |  | 112,651             | 82,807             | 262,115             | 649,346             | 104,585             | 21,681                       | 1,233,185                |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки |  | <u>434,5</u>        | <u>-</u>           | <u>-</u>            | <u>-</u>            | <u>-</u>            | <u>-</u>                     | <u>434,597</u>           |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>   |  | <u><u>547,2</u></u> | <u><u>82,8</u></u> | <u><u>262,1</u></u> | <u><u>649,3</u></u> | <u><u>104,5</u></u> | <u><u>21,6</u></u>           | <u><u>1,667,782</u></u>  |

### Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и прочие ценовые риски, которым подвержена Группа. Методы оценки риска Группой или риски, которым подвержена Группа, остались неизменны.

КУАП также управляет риском изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и их влияние на прибыльность Группы.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку компании, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Тем не менее, исторически, большинство кредитных операций Группы осуществлялись по фиксированным ставкам. Несоответствие между заимствованием и кредитованием по плавающим и фиксированным ставкам привело к увеличению процентного риска. В текущем году эффект такого несоответствия был значительным из-за мирового финансового кризиса, который вызвал рост плавающих ставок и рост количества дефолтов по ссудам клиентам. В результате Банк столкнулся с серьезными проблемами ликвидности.

Реагируя на сложившуюся ситуацию, руководство разрабатывает более комплексную политику управления процентным риском.

### Чувствительность к процентному риску

Для управления процентным риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок их влияние на прибыльность Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу.

Влияние на прибыль до налогообложения, основанное на стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

|  | На 31 декабря 2008 г. |                       | На 31 декабря 2007 г. |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | Процентная ставка +1% | Процентная ставка -1% | Процентная ставка +1% | Процентная ставка -1% |
| <b>Чистое влияние на операционную прибыль до налогообложения</b> | <u>(2,411)</u>        | <u>2,633</u>          | <u>525</u>            | <u>(525)</u>          |

Влияние на акционерный капитал:

|  | На 31 декабря 2008 г. |                       | На 31 декабря 2007 г. |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | Процентная ставка +1% | Процентная ставка -1% | Процентная ставка +1% | Процентная ставка -1% |
| Чистое влияние на прибыль до налогообложения           | (2,411)               | 2,633                 | 525                   | (525)                 |
| Инвестиции, имеющиеся для продажи                      | (74)                  | 74                    | 31                    | (31)                  |
| Изменения в начисленном подоходном налоге              | <u>723</u>            | <u>(790)</u>          | <u>(167)</u>          | <u>167</u>            |
| <b>Чистое влияние на капитал после налогообложения</b> | <u>(1,762)</u>        | <u>1,917</u>          | <u>389</u>            | <u>(389)</u>          |



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

КУАП осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических показателей, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курсов иностранных валют по отношению к национальной валюте. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям национальных (центральных) банков.

Следующая таблица представляет валютный риск Группы:

|   | Тенге          | Доллар США<br>1 доллар США =<br>120.79 тенге | ЕВРО<br>1 Евро =<br>170.24 тенге | Прочие валюты   | 31 декабря<br>2008 г.<br>Всего |
|---|----------------|--|----------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  |                |  |                                  |                 |                                |
| Денежные средства и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан         | 16,695         | 3,164  | 944                              | 414             | 21,217                         |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 26,025         | 144,997                                      | 17,077                           | 13,874          | 201,973                        |
| Средства в банках   | 542            | 21,729                                       | 18,539                           | 5,146           | 45,956                         |
| Ссуды, предоставленные клиентам, за минусом резервов                                    | 220,579        | 201,432                                      | 10,696                           | 768             | 433,475                        |
| Обратное РЕПО   | 132            | -  | -                                | -               | 132                            |
| Инвестиции, имеющиеся для продажи   | 2,741          | -  | -                                | -               | 2,741                          |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  | <b>266,714</b> | <b>371,322</b>                               | <b>47,256</b>                    | <b>20,202</b>   | <b>705,494</b>                 |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                |  |                                  |                 |                                |
| Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан                            | 15,026         | -  | -                                | -               | 15,026                         |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 3,665          | 46,503                                       | -                                | -               | 50,168                         |
| Средства банков   | 23,843         | 85,300                                       | 2,635                            | 25,599          | 137,377                        |
| Средства прочих организаций   | -              | 9,484  | 825                              | 25,432          | 35,741                         |
| Прочее финансирование   | -              | 29,449                                       | -                                | -               | 29,449                         |
| Средства клиентов   | 140,353        | 47,961                                       | 4,844                            | 346             | 193,504                        |
| РЕПО  | 41,945         | -  | -                                | -               | 41,945                         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 21,760         | 85,582                                       | 129,084                          | 50,158          | 286,584                        |
| Специальные резервы по гарантиям  | -              | 136,972                                      | -                                | -               | 136,972                        |
| Субординированный долг  | 18,740         | 23,020                                       | -                                | -               | 41,760                         |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   | <b>265,332</b> | <b>464,271</b>                               | <b>137,388</b>                   | <b>101,535</b>  | <b>968,526</b>                 |
| <b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>   | <b>1,382</b>   | <b>(92,949)</b>                              | <b>(90,132)</b>                  | <b>(81,333)</b> |                                |

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

|   | Тенге          | Доллар США<br>1 доллар США<br>=<br>120.30 тенге | ЕВРО<br>1 ЕВРО =<br>177.17 тенге | Прочие валюты   | 31 декабря<br>2007 г.<br>Всего |
|---|----------------|---|----------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  |                |   |                                  |                 |                                |
| Денежные средства и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан         | 26,432         | 4,804   | 1,248                            | 37,311          | 69,795                         |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки        | 19,652         | 139,038   | 13,282                           | 7,648           | 179,620                        |
| Средства в банках   | 29,573         | 5,040   | 192                              | 2,274           | 37,079                         |
| Ссуды, предоставленные клиентам, за минусом резервов                                    | 401,692        | 375,691   | 40,991                           | 820             | 819,194                        |
| Инвестиции, имеющиеся для продажи   | 2,705          | 352   | -                                | -               | 3,057                          |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  | <b>480,054</b> | <b>524,925</b>                                  | <b>55,713</b>                    | <b>48,053</b>   | <b>1,108,745</b>               |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                |   |                                  |                 |                                |
| Обязательства перед Национальным Банком Республики Казахстан                            | -              | -   | -                                | 5,569           | 5,569                          |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 569            | 5,140   | 140                              | 431             | 6,280                          |
| Средства банков   | 62,389         | 190,542   | 19,340                           | 20,294          | 292,565                        |
| Средства прочих организаций   | -              | 28,333  | -                                | 20,200          | 48,533                         |
| Прочее финансирование РЕПО  | 3,759          | 2,598   | -                                | -               | 6,357                          |
| Средства клиентов   | 197,397        | 37,942  | 5,918                            | 560             | 241,817                        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 18,494         | 105,859   | 135,519                          | 68,393          | 328,265                        |
| Субординированный долг  | 11,948         | 22,850  | -                                | -               | 34,798                         |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   | <b>294,556</b> | <b>424,315</b>                                  | <b>160,917</b>                   | <b>115,447</b>  | <b>995,235</b>                 |
| <b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>   | <b>185,498</b> | <b>100,610</b>                                  | <b>(105,204)</b>                 | <b>(67,394)</b> |                                |

В настоящее время Группа подвержена значительному валютному риску вследствие неадекватных мер по управлению данным риском. В результате быстрого роста объема операций в предыдущие годы Банк подвергался чрезвычайно высокому валютному риску, который не хеджировался в достаточной мере.

Непрерывный рост и агрессивная политика кредитования требовали существенного международного финансирования в виде двухсторонних и синдицированных кредитов, а также облигаций, выпускаемых на международных рынках в различных валютах (Евро, японская Йена, фунт стерлингов и пр.). Из-за несоответствия валюты заимствования валюте кредитования Группа заключала долгосрочные валютные свопы с целью хеджирования данного риска. Тем не менее, в результате неустойчивости рынка, наблюдаемой в последнее время, это привело к неэффективному плану хеджирования и непредсказуемо высоким требованиям к гарантийному взносу по заложенным депозитам.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

### *Производные финансовые инструменты и сделки спот*

Группа приобретает производные финансовые инструменты с целью управления валютным риском и риском ликвидности, а также для торговли. Данные инструменты включают форвардные контракты на иностранную валюту и ценные бумаги. Производные финансовые инструменты, приобретаемые Группой, не являются инструментом хеджирования и не служат объектом для учета хеджирования.

Операции с производными финансовыми инструментами включают процентные свопы, многовалютные процентные свопы, форварды, а также свопы на дефолт по кредиту и свопы на совокупный доход, контракты на фондовый индекс, биржевые сделки с процентными фьючерсами и опционы, базирующиеся на фондовых индексах. Производными инструментами являются контракты или соглашения, чья стоимость определяется по одному или более базовым индексам или стоимости активов, относящихся к определенному контракту или соглашению, которые не требуют или требуют очень незначительных первоначальных чистых инвестиций и заключаются на будущую дату.

Как указано в Примечаниях 14 и 15, Банк заключил многовалютный своп на дефолт по кредиту, зависящий от погашения Газпромом своей задолженности, при этом Банк предоставляет защиту контрагенту за условную сумму в 100 млн. Евро в случае невыполнения Газпромом своих обязательств. Банк получит векселя Газпрома, а противная сторона удержит первоначально обремененную условную сумму 17,024 млн. тенге, если Газпром не выполнит свои обязательства по погашению нот.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют, анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделкам спот на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлен в таблице ниже. Дебиторская и кредиторская задолженность в таблице ниже отражают номинальную стоимость производных финансовых инструментов и спот контрактов, при этом накопленная прибыль или убыток по данным производным финансовым инструментам и спот контрактам включены в таблицу выше.

|  | Тенге           | Доллар<br>США<br>1 доллар<br>США =<br>120.79 тенге | ЕВРО<br>1 ЕВРО =<br>170.24 тенге | Прочие<br>валюты | 31 декабря<br>2008 г.<br>Всего |
|--|-----------------|--|----------------------------------|------------------|--------------------------------|
| Кредиторская задолженность по контрактам спот и производным инструментам | 64,021          | 350,466  | 2,554                            | 6,549            | 423,590                        |
| Дебиторская задолженность по контрактам спот и производным инструментам  | 20,398          | 204,594  | 105,364                          | 93,234           | 423,590                        |
| <b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>      | <b>(43,623)</b> | <b>(145,872)</b>                                   | <b>102,810</b>                   | <b>86,685</b>    |                                |

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

| ИТОГО ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ   | (42,241) | (238,821)                                       | 12,678                           | 5,352         |                                |
|--|----------|---|----------------------------------|---------------|--------------------------------|
|  | Тенге    | Доллар США<br>1 доллар США<br>=<br>120.30 тенге | ЕВРО<br>1 ЕВРО =<br>177.17 тенге | Прочие валюты | 31 декабря<br>2007 г.<br>Всего |
| Кредиторская задолженность по<br>контрактам спот и производным<br>инструментам | 77,496   | 299,283   | 7,372                            | 53,446        | 434,597                        |
| Дебиторская задолженность по<br>контрактам спот и производным<br>инструментам  | 12,436   | 205,593   | 101,581                          | 114,987       | 434,597                        |
| ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СПОТ И<br>ПРОИЗВОДНЫМ<br>ФИНАНСОВЫМ<br>ИНСТРУМЕНТАМ          | (65,060) | (93,690)  | 94,209                           | 61,541        |                                |
| ИТОГО ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ   | 120,438  | 6,920   | (10,995)                         | (5,853)       |                                |

#### Анализ чувствительности к валютному риску

В 2008 и 2007 гг. Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге по отношению к американскому доллару в диапазоне от 117 тенге за 1 доллар США до 123 тенге за 1 доллар США. 4 февраля 2009 г. Национальный Банк Республики Казахстан снизил уровень поддержки обменного курса до 150 тенге за 1 доллар США +/- 3%. По состоянию на 31 июля 2009 г. обменный курс составлял 150.71 тенге за 1 доллар США.

Как указано в Примечании 40, в 2009 г. Группе пришлось расторгнуть большинство своих контрактов по валютным свопам, что привело к убытку от курсовых разниц. Расторжение таких контрактов подвергает Группу риску курсовых колебаний в будущем. Тем не менее, расторжение этих контрактов освобождает Группу от определенных контрактных обязательств, которые могут привести к дополнительным убыткам. В настоящее время Группа по-прежнему подвержена значительному риску курсовых колебаний.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 25% и 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге в 2008 и 2007 гг., соответственно. Данный анализ представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 25%/(10%) по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Группы, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Влияние на чистую прибыль и капитал, основанное на номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

|                               | на 31 декабря<br>2008 г.  |                           | на 31 декабря<br>2007 г.  |                           |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                               | Тенге/дол.<br>США<br>+25% | Тенге/дол.<br>США<br>-25% | Тенге/дол.<br>США<br>+10% | Тенге/дол.<br>США<br>-10% |
| Влияние на прибыль или убыток | (59,705)                  | 59,705                    | (1,410)                   | 1,410                     |
| Влияние на капитал            | (41,794)                  | 41,794                    | (987)                     | 987                       |

Руководство Группы считает, что в основном валютный риск связан с колебаниями доллара США. Как видно из вышеприведенной таблицы, несмотря на то что Группа подвержена риску колебаний курсов Евро и других валют, этот риск ограничен конкретными активами и обязательствами, включая долговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

#### Ценовой риск

Ценовой риск - это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Группа управляет ценовым риском, регулярно оценивая потенциальные убытки, которые могут возникнуть в связи с неблагоприятными изменениями в рыночной ситуации, а также устанавливая и поддерживая соответствующие уровни ограничения убытков, а также дополнительные резервные обязательства по кредитным инструментам и гарантийному обеспечению. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Группа может понести убытки на сумму, равную общей сумме таких обязательств. Тем не менее, сумма вероятного убытка будет меньше, так как большинство обязательств зависят от определенных условий конкретных кредитных соглашений.

Приведенная ниже таблица представляет собой анализ чувствительности к ценовому риску, основанный на балансовой позиции инвестиций в ценные бумаги на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2008 г. руководство откорректировало свои допущения, используемые в анализе чувствительности к ценовым колебаниям в диапазоне от 1% до 10%, основываясь на своих наблюдениях за конъюнктурой рынка и текущей экономической ситуацией.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

Далее приводятся результаты анализа чувствительности прибыли Группы до налога на прибыль и собственного капитала за год к изменению цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию 10% и 1% симметричного увеличения или уменьшения стоимости всех ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно:

|   | 31 декабря 2008 г.<br>млн. тенге               |   | 31 декабря 2007 г.<br>млн. тенге               |  |
|---|--|---|--|--|
|   | 10% увеличение<br>в стоимости<br>ценных бумаг* | 10%<br>уменьшение в<br>стоимости<br>ценных бумаг* | 1% увеличение<br>в стоимости<br>ценных бумаг * | 1% уменьшение<br>в стоимости<br>ценных бумаг * |
| Влияние на прибыль<br>до налога на<br>прибыль         | 2,787  | (2,787)   | 261  | (261)  |
| Переоценка<br>инвестиций,<br>имеющихся для<br>продажи | 262  | (262)   | 29   | (29)   |
| Влияние на налог на<br>прибыль                        | (836)  | 836   | (78)   | 78   |
| Влияние на<br>собственный<br>капитал                  | 2,211  | (2,211)   | 212  | (212)  |

\* - Расчет ценового риска исключает эффект облигаций Казначейства США.

#### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения главного фактора риска, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности, а также предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

### 40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

15 января 2009 г. состоялось внеочередное собрание акционеров Банка, на котором было принято решение увеличить количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций Банка на 3,462,500 акций. В результате, общее количество обыкновенных акций Банка составило 15,000,000 акций.

19 января 2009 г. Банк выплатил дивиденды по привилегированным акциям в сумме 400 млн. тенге за период с января по декабрь 2008 г., рассчитанные на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с казахстанским законодательством.

1 февраля 2009 г. Сеймар-Альянс и Самрук-Казына заключили договор о залоге 7,324,548 выпущенных обыкновенных акций Банка Самрук-Казына. Заложенные акции составляют 76% от общего объема обыкновенных акций, выпущенных Банком.

2 февраля 2009 г. Сеймар-Альянс принял решение продать 76% обыкновенных голосующих акций Банка Самрук-Казына. В соответствии с данным решением Самрук-Казына и Банк подписали депозитный договор касательно размещения в Банке депозита на сумму 24 млрд. тенге для поддержания его финансовой стабильности и дальнейшей капитализации.

В марте 2009 г. Банк выпустил долговые ценные бумаги на сумму 105 млрд. тенге со сроком погашения 2015-2024 гг. по ставке процента 9% годовых в обмен на облигации, выпущенные Самрук-Казына со сроком погашения 2015-2024 гг. по ставке процента 5% годовых. Банк использовал долговые ценные бумаги Самрук-Казына в качестве гарантии для операций РЕПО с НБРК. Как указывалось в Примечании 1, 14 июля 2009 г. был подписан договор о намерениях касательно перевода этих долговых ценных бумаг в привилегированные акции.

4 февраля 2009 г. произошла девальвация тенге. На протяжении 2008 и 2007 гг. Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге по отношению к доллару США в диапазоне от 117 тенге за доллар США до 123 тенге за доллар США. 4 февраля 2009 г. Национальный Банк Республики Казахстан снизил уровень поддержки обменного курса до 150 тенге за доллар +/- 3%. По состоянию на 31 июля 2009 г. обменный курс составлял 150.71 тенге за 1 доллар США.

5 февраля 2009 г. Совет директоров Банка принял решение назначить М. Р. Кабашева на должность Председателя Правления. Большинство руководителей Банка были впоследствии заменены.

Начиная с февраля 2009 г., правительство Казахстана выделило Банку следующие средства:

- 18 млрд. тенге на поддержку малого и среднего бизнеса на 7 лет по ставке процента 8% годовых;
- 14 млрд. тенге на рефинансирование ипотечных займов на 20 лет по ставке процента от 5.7% до 8% годовых; и

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

- 1 млрд. тенге на кредитование студентов на 15 лет по ставке процента от 4% до 8% годовых с возможным увеличением до 15 млрд. тенге.

В первой половине 2009 года Банк констатировал непрерывный рост просроченных займов, который может привести к дополнительным убыткам и сокращению вкладов клиентов в будущем.

В 2006 и 2007 гг. Банк привлекал средства в виде кредитов, деноминированных в иностранных валютах, которые обменивались путем межвалютных процентных свопов с целью их дальнейшего размещения в казахстанских тенге или в долларах США. Соглашения по некоторым свопам содержали условие процентного коридора по используемым процентным ставкам, а одно соглашение содержало условие о встроенном производном инструменте, привязанном к CDS Газпрома, который вызвал неустойчивость в цене основополагающих рисков Банка.

В 2009 г. убытки, вызванные досрочным расторжением соглашений по некоторым межвалютным процентным свопам, составили 59 млрд. тенге. Банк ведет переговоры с оставшимися банками-контрагентами о досрочном расторжении оставшихся своп-соглашений.

В настоящее время Банк сильно подвержен риску изменения обменных курсов валют, в связи с тем, что большая часть его обязательств деноминирована в иностранной валюте.

На дату выпуска данной финансовой отчетности Группа сомневается в справедливой стоимости облигаций «БТА Банка» («БТА»), входящих в торговый портфель Группы, (Примечание 14) в связи с тем, что недавно опубликованная финансовая отчетность БТА демонстрирует значительные убытки.

В июне 2009 г. «Fitch» понизил долгосрочный рейтинг Банка до 'RD', а «Standard and Poors» понизил рейтинг долгосрочных кредитов Банка до 'D'.

Некоторые условия по договорным обязательствам Группы были нарушены. Соответственно, сроки погашения таких обязательств, представлены в комментарии, раскрывающем ликвидность (Примечание 39) как обязательства со сроком погашения не более одного месяца. Кредитные соглашения не предусматривали никаких штрафных санкций кроме требований связанных с досрочным погашением кредитов. В следующей таблице перечислены займы и обязательства, по которым были нарушены договорные условия, включая условие кросс-дефолта, при котором нарушение условий по одному из соглашений с определенным кредитором приводит к перекрестному невыполнению обязательств по другим соглашениям, по состоянию на 31 декабря 2008 г.

| <b>Бухгалтерский баланс</b>       | <b>Млн. тенге</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Средства банков                   | 118,014           |
| Средства прочих организаций       | 35,741            |
| Прочее финансирование             | 29,449            |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 286,584           |
| Субординированный долг            | 20,701            |
| Итого                             | 490,489           |



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

В настоящее время Банк работает с внешними консультантами с целью пересмотра стратегии Банка. Проведенный этими консультантами анализ и пересмотренная стратегия будут включать возможную реструктуризацию кредитов Банка. По состоянию на 31 декабря 2008 г. средства банков и прочих организаций, которые могут быть реструктурированы, составляли примерно 117,290 млн. тенге. По состоянию на 31 декабря 2008 г. выпущенные облигации, которые могут быть реструктурированы, составляли примерно 262,757 млн. тенге.

6 июля 2009 г. Банк подписал с Комитетом кредиторов Меморандум о взаимопонимании в отношении реструктуризации финансовой задолженности Альянс Банка («Реструктуризация»). В состав Комитета кредиторов входят Азиатский банк развития, Calyon, Commerzbank Aktiengesellschaft, DEG Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft GmbH, ING Asia Private Bank Limited, HSBC Bank plc, JPMorgan Chase Bank, N.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited и Wachovia Bank N.A. Меморандум не является документом обязывающего характера для финансовых кредиторов, а схема реструктуризации подлежит дальнейшему утверждению.

Краткое описание возможных вариантов реструктуризации:

Вариант 1 – Вариант Выплаты Денег

- Кредиторам будет предложено право получить оплату на дисконтированных началах. Существует ограниченное количество денег для этого варианта в размере 500 миллионов долларов США. Вариант будет организован на основе открытого предложения.
- Будет установлена фиксированная цена в 0.225 доллара США за каждый 1 доллар США долга.
- Любые деньги не использованные в данном Варианте 1 будут сохранены в Банке.
- Банк считает что минимальный размер долга для данного варианта составит 1,850,000,000 долларов США.

Вариант 2 – 50 % Дисконт по Требованиям – 7 лет + Восстановительные Облигации

- Долг который не подлежит прощению будет выплачен в течение 3 лет после 4 летнего льготного периода. Ставка вознаграждения составит 5.8% годовых.
- Кредиторы получают Восстановительные Облигации в размере прощённого долга по Варианту 2. Платежи по Восстановительным Облигациям прекратятся через 7 лет. В тот момент произойдёт расчёт всех оставшихся потенциальных денежных восстановлений и будет произведён окончательный платёж. Платежи будут распределены держателям облигаций в качестве дополнительного дохода.
- 50% денежных восстановлений по текущим списаниям, восстановлениям в судебном порядке и налоговым активам распределяются держателям Восстановительных Облигаций и 50% восстановлений будут удержаны Банком.
- Условная ставка вознаграждения ПИК в 4.2% годовых будет применяться к неамортизированным Восстановительным Облигациям. Когда Восстановительные Облигации плюс накопленное ПИК-вознаграждение будут выплачены Восстановительные Облигации аннулируются.
- Платежи будут осуществляться ежеквартально.
- Восстановления на счёт держателей Восстановительных Облигаций будут храниться на отдельном счету.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)

---

Вариант 3 – Без Дисконта по Требованиям – 10 лет

- Долг будет выплачиваться в течение 3 лет после окончания 7 летнего льготного периода.
- Будет существовать фиксированная ставка вознаграждения в денежном выражении в первые 7 лет в 2% годовых плюс ставка вознаграждения ПИК в 2.7% годовых в первые 7 лет, которые будут амортизироваться в течение оставшихся 3 лет. В 3 года амортизационного периода ставка вознаграждения будет увеличена до 90 дневного плавающего LIBOR плюс 8.5% годовых. Маржа будет уменьшена до 6.5%, если и настолько долго насколько Банк имеет инвестиционный рейтинг от, по крайней мере, двух международных признанных рейтинговых агентств.

Вариант 4 – Держатели субординированного долга и держатели субординированных облигаций

- Долг останется субординированным ко всему старшему долгу и будет отражаться и восприниматься как капитал второго уровня (Tier 2).
- Долг будет выплачен в течение 3 лет спустя 10 летний льготный период.
- Будет существовать фиксированная ставка вознаграждения в 2% годовых плюс ставка вознаграждения ПИК в 3% годовых в течение 10 летнего льготного периода, которая будет амортизироваться в течение оставшихся 3 лет. В течение 3 летнего периода амортизации ставка вознаграждения будет увеличена до фиксированной ставки в 10% годовых.

Вариант 5 – Конвертация в Акции

Привилегированные акции – 33% будут распределены среди участвующих кредиторов

- Бессрочные финансовые инструменты будут конвертированы в конвертируемые привилегированные акции с 80% дисконтом по требованиям и купоном в 4% годовых.
- Другой старший долг имеет вариант быть конвертирован в конвертируемые привилегированные акции с 75% дисконтом по требованиям и купоном в 4% годовых. Ставка конвертирования в простые акции будет согласована.
- Баланс конвертируемых привилегированных акций оставшийся до 33% будет распределён среди кредиторов выбравших варианты 2, 3 и 4. Основания для распределения будут определены.

Простые акции – 33% будут распределены среди участвующих кредиторов

- Простые акции Банка будут выпущены кредиторам выбравшим варианты 2, 3, 4 и 5 в размере 33% от количества акций Банка. Основания для распределения будут определены.
- Будет существовать право сопутствующей продажи, если акции Банка, принадлежащие АО ФНБ Самрук-Казына, будут проданы третьим лицам или выкуплены Банком. Право будет заключаться в получении такой же цены, как и АО ФНБ Самрук-Казына, и в случае с привилегированными акциями – пользоваться таким же положением, как если бы привилегированные акции были конвертированы в простые акции. АО ФНБ Самрук-Казына также получит право мажоритария требовать совместной продажи акций в отношении не части, а всех акций Финансовых Кредиторов в случае, когда АО ФНБ Самрук-Казына продаёт третьим лицам на коммерческих условиях по рыночным ценам.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

*(в миллионах казахстанских тенге за исключением данных по акциям)*

---

- Будет рассмотрена возможность достижения распределения путём warrants/полномочий, нежели распределения в первый же день.

14 июля между Банком и Самрук-Казына был подписан договор о намерениях, как указано в Примечании 1.

21 июля 2009 г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями утвердило индикативный план реструктуризации и рекапитализации Группы.