

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным субординированным облигациям без обеспечения четвертого выпуска и купонным облигациям с обеспечением пятого выпуска АО "Банк ЦентрКредит"

21 сентября 2004 года

г. Алматы

Акционерное общество "Банк ЦентрКредит", краткое наименование – АО "Банк ЦентрКредит" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга купонных субординированных облигаций Банка без обеспечения четвертого выпуска (НИН – KZ2CKY07B287) и купонных облигаций с обеспечением пятого выпуска (НИН – KZ2CKY03B294) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится пятый раз, начиная с 1999 года. Последний раз экспертиза проводилась в июне 2003 года при включении в официальный список биржи категории "А" купонных субординированных облигаций Банка третьего выпуска (НИН – KZ2CRY07A750). Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

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

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	30 июня 1998 года
Дата последней государственной перерегистрации:	25 мая 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480072, г. Алматы, ул. Шевченко, 100

### О деятельности Банка

Банк был основан 19 сентября 1988 года как Алма-Атинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алматинской области "Центр-Банк", который в 1991 году был перерегистрирован в Казахский Центральный Акционерный Банк "Центрбанк", в 1996 году – в ОАО Банк "ЦентрКредит". 30 июня 1998 года было зарегистрировано ОАО "Банк ЦентрКредит", созданное в результате реорганизации путем слияния ОАО Банк "ЦентрКредит" с ЗАО "Жилстройбанк". В мае 2004 года Банк был перерегистрирован в АО "Банк ЦентрКредит".

Банк имеет кредитные рейтинги от ряда международных рейтинговых агентств:

**Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba1, банковская финансовая устойчивость – D-, краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NP;

**Fitch Ratings:** краткосрочный рейтинг контрагента – B, долгосрочный рейтинг контрагента – B+, индивидуальный рейтинг – D.

По состоянию на 01 июля 2004 года структура Банка включала головной офис, 19 филиалов и 92 расчетно-кассовых отделения. Общая численность персонала Банка на 01 июля 2004 года составляла 1.901 человек, в том числе в филиалах – 1.560 человек.

Банк владеет акциями АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (100,0% от общего количества размещенных акций), АО Накопительный пенсионный фонд "Капитал" (62,5%), АО "Накопительный пенсионный фонд "Народный пенсионный фонд" (12,5%), АО Накопительный пенсионный фонд "Коргау" (9,4%), ОАО "Нефтяная страховая компания" (5,7%), имеет 100%-ную долю участия в уставном капитале ТОО "Центр Лизинг".

## Структура акций Банка по состоянию на 01 июля 2004 года

Общее количество объявленных акций (только простые), штук:	35.316.695
Общее количество размещенных акций, штук:	30.085.500
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	6.017.100

Выпуск всех акций Банка осуществлен в бездокументарной форме. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет ТОО "Центр ДАР".

### Акционеры Банка

Согласно выписке из реестра держателей акций Банка по состоянию на 01 июля 2004 года общее количество держателей его акций составляло 927, в том числе физических лиц – 612. Держателями акций Банка, владеющими пятью и более процентами от его общего количества размещенных акций, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
ЗАО "ННПФ "Валют–Транзит Фонд" (г. Караганда)	2 812 479	9,3
ЗАО ОНПФ "Сеним" (г. Алматы)	2 139 500	7,1
АО "НПФ Народного Банка Казахстана" (г. Алматы)	2 032 222	6,8
ЗАО "НПФ УларУмит" (г. Алматы)	2 000 000	6,6
АО НПФ "Народный пенсионный фонд" (г. Алматы)	1 565 316	5,2
АО "ТуранАлем Секьюритис" * (г. Алматы)	1 769 363	5,9

\* номинальный держатель

### Сведения о выплаченных дивидендах

Банком выпускались только простые акции. По итогам 1998 года Банком были начислены и выплачены дивиденды в сумме 71,0 млн тенге (11,96 тенге на одну акцию), за 1999 год – в сумме 108,8 млн тенге (20,0 тенге на одну акцию), за 2000 год – в сумме 166,8 млн тенге (20,0 тенге на одну акцию). По итогам 2001–2003 годов дивиденды Банком не выплачивались.

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2001 проводился фирмой Ernst & Young, за 2002–2003 годы – фирмой Deloitte & Touche (все – г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирм Ernst & Young и Deloitte & Touche консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2002–2004 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

## Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>32 418</b>	<b>100,0</b>	<b>50 853</b>	<b>100,0</b>	<b>81 913</b>	<b>100,0</b>
Деньги и эквиваленты денег	4 046	12,5	3 174	6,3	5 649	6,9
Средства в других банках, нетто	640	2,0	4 271	8,4	9 494	11,6
Ценные бумаги, нетто	3 398	10,5	5 263	10,3	10 413	12,7
Займы клиентам, нетто	20 551	63,4	35 107	69,0	52 069	63,5
Основные средства, нетто	1 503	4,6	1 985	3,9	2 688	3,3
Прочие активы, нетто	2 280	7,0	1 053	2,1	1 600	2,0
<b>Обязательства</b>	<b>29 478</b>	<b>100,0</b>	<b>46 704</b>	<b>100,0</b>	<b>74 426</b>	<b>100,0</b>
Обязательства перед другими банками	6 665	22,6	8 910	19,1	20 728	27,9
Обязательства перед клиентами	21 373	72,5	35 141	75,2	47 644	64,0
Ценные бумаги, проданные по соглашениям репо	–	–	76	0,2	1 333	1,8
Субординированный заем	679	2,3	2 175	4,6	4 102	5,5
Прочие обязательства	761	2,6	402	0,9	619	0,8
<b>Собственный капитал</b>	<b>2 921</b>	<b>100,0</b>	<b>4 147</b>	<b>100,0</b>	<b>7 441</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	2 588	88,6	3 167	76,5	5 167	69,4
Дополнительный оплаченный капитал	–	–	1	0,0	1	0,0
Резерв переоценки	566	19,4	285	6,8	279	3,8
Нераспределенный доход (убыток)	(233)	X	695	16,7	1 994	26,8
Доля меньшинства	19	X	2	X	46	X

Таблица 3

## Данные неаудированного неконсолидированного баланса Банка по состоянию на 01 июля 2004 года

Показатель	млн тенге	%
<b>Активы</b>	<b>120 472</b>	<b>100,0</b>
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	13 260	11,0
Средства в других банках, нетто	4 933	4,1
Займы клиентам, нетто	78 585	65,2
Ценные бумаги	17 716	14,7
Основные средства и нематериальные активы, нетто	2 108	1,8
Прочие активы, нетто	3 870	3,2
<b>Обязательства</b>	<b>110 971</b>	<b>100,0</b>
Счета и депозиты	73 167	65,9
Привлеченные займы	30 714	27,7
Выпущенные облигации	4 138	3,7
Прочие обязательства	2 952	2,7
<b>Собственный капитал</b>	<b>9 501</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	6 017	63,3
Дополнительный оплаченный капитал	105	1,2
Фонды и резервы	769	8,1
Нераспределенный чистый доход прошлых лет	1 485	15,6
Чистый доход отчетного периода	1 125	11,8

## Активы Банка

Активы Банка за 2001–2003 годы выросли на 49,5 млрд тенге или в 2,5 раза. За указанный период основную долю прироста активов Банка составляли нетто-объем ссудного портфеля Банка – 63,4% (31,4 млрд тенге), средства, размещенные в других банках – 18,0% (8,9 млрд тенге) и портфель ценных бумаг – 14,4% (7,0 млрд тенге).

По состоянию на 01 января 2004 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 10,4 млрд тенге включал в себя ноты Национального Банка Республики Казахстан (2,3 млрд тенге), облигации Министерства финансов Республики Казахстан (1,9 млрд тенге), международные облигации Республики Казахстан (1,8 млрд тенге), международные облигации казахстанских юридических лиц (2,5 млрд тенге), казначейские облигации США (289,0 млн тенге), прочие негосударственные ценные бумаги, предназначенные для продажи (1,9 млрд тенге).

За первое полугодие 2004 года прирост активов Банка относительно начала года составил 38,6 млрд тенге или 47,1%. В структуре портфеля ценных бумаг на указанную дату 35,6% (6,3 млрд тенге) от его общего объема занимали ноты Национального Банка Республики Казахстан, 24,3% (4,3 млрд тенге) – облигации Министерства финансов Республики Казахстан, 9,4% (1,7 млрд тенге) – международные облигации Республики Казахстан, 25,4% (4,5 млрд тенге) – негосударственные ценные бумаги, предназначенные для продажи, 3,7% (656,0 млн тенге) – казначейские облигации США, 1,5% (265,7 млн тенге) – долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц.

За три последних года временная структура кредитного портфеля Банка представляла следующую картину: удельный вес краткосрочных ссуд (менее года) составил в 2001 году 45,9% от общего объема кредитного портфеля, в 2002 году – 45,7%, в 2003 году – 66,2%. По состоянию на 01 июля 2004 года доля краткосрочных кредитов составила 58,6%.

Таблица 4

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

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.07.04*	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	15 256,1	69,9	25 859,1	72,4	37 098,2	69,4	62 186,8	78,3
Субстандартные	5 795,1	26,6	6 314,2	17,7	11 083,7	20,7	11 983,3	15,1
Неудовлетворительные	401,1	1,8	3 043,1	8,5	4 592,0	8,7	3 005,4	3,8
Сомнительные	82,5	0,4	145,4	0,4	107,9	0,2	1 491,4	1,9
Безнадежные	284,0	1,3	365,7	1,0	550,4	1,0	776,7	0,9
<b>Всего</b>	<b>21 818,8</b>	<b>100,0</b>	<b>35 727,5</b>	<b>100,0</b>	<b>53 432,2</b>	<b>100,0</b>	<b>79 443,6</b>	<b>100,0</b>

\* по неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка

Таблица 5

**Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях**

Провизии	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.07.04*	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	99,8	0,0
Субстандартные	291,4	41,6	320,8	21,7	594,3	27,8	654,9	22,5
Неудовлетворительные	83,3	11,9	624,6	42,1	936,0	43,8	630,4	21,7
Сомнительные	41,2	5,9	72,7	4,9	54,0	2,6	745,7	25,6
Безнадежные	284,1	40,6	463,3	31,3	550,4	25,8	776,6	26,7
<b>Всего</b>	<b>700,0</b>	<b>100,0</b>	<b>1 481,4</b>	<b>100,0</b>	<b>2 134,7</b>	<b>100,0</b>	<b>2 907,4</b>	<b>100,0</b>

\* по неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка

Таблица 6

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2004 года**

Активы/обязательства	млн тенге						
	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Резервы	Всего
Ссуды и средства в банках	9 189,2	–	247,2	57,7	–	–	9 494,1
Ценные бумаги	8 873,2	117,5	–	1 466,0	–	(44,0)	10 416,7
Займы клиентам	5 800,9	7 186,4	23 947,6	16 477,9	943,5	(2 287 5)	52 068,8
Деньги и их эквиваленты	5 648,6	–	–	–	–	–	5 648,6
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	2 688,5	–	2 688,5
Прочие активы	1 487,2	–	35,0	78,6	–	(0,5)	1 600,3
<b>Итого активов</b>	<b>30 999,1</b>	<b>7 304,0</b>	<b>24 229,6</b>	<b>18 080,3</b>	<b>3 632,0</b>	<b>(2 332,0)</b>	<b>81 917,0</b>
Депозиты банков	2 265,0	2 007,3	11 850,3	4 605,8	–	–	20 728,4
Ценные бумаги, проданные по соглашения репо	1 332,7	–	–	–	–	–	1 332,7
Средства клиентов	19 933,0	8 037,9	11 777,6	7 894,9	–	–	47 643,4
Субординированный заем	–	–	–	–	4 102,1	–	4 102,1
Прочие пассивы	405,0	65,1	74,7	36,0	–	38,6	619,4
<b>Итого обязательств</b>	<b>23 935,7</b>	<b>10 110,3</b>	<b>23 702,7</b>	<b>12 536,6</b>	<b>4 102,1</b>	<b>38,6</b>	<b>74 426,0</b>

## Обязательства Банка

Обязательства Банка за 2001–2003 годы выросли на 44,9 млрд тенге или в 2,5 раза, в том числе 58,4% от прироста обязательств пришлось на привлеченные депозиты клиентов, которые увеличились на 26,2 млрд тенге или в 2,2 раза. Необходимо отметить, что в 2003 году удельный вес депозитов клиентов в общем объеме обязательств Банка относительно 2002 года уменьшился на 11,2%, что преимущественно обусловлено увеличением доли привлеченных Банком кредитных линий и синдицированных займов на 8,8% или на 11,8 млрд тенге. Доля срочных вкладов в 2001–2003 годах в структуре депозитов Банка в среднем составляла 63,3%.

По состоянию на 01 июля 2004 года 65,9% (73,2 млрд тенге) от общей суммы обязательств Банка составляли остатки по счетам и депозитам клиентов, 27,7% (30,7 млрд тенге) – займы, привлеченные Банком от других организаций (включая Правительство Республики Казахстан, банки Республики Казахстан и международные кредитные организации), 3,7% (4,1 млрд тенге) – обязательства по выпущенным Банком субординированным облигациям (612,3 млн тенге – по облигациям первого выпуска, 1,5 млрд тенге – по облигациям второго выпуска, 2,0 млрд тенге – по облигациям третьего выпуска).

По состоянию на 01 июля 2004 года Банком привлечены два синдицированных займа: на сумму 36,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+2,55% годовых и сроком привлечения на 12 месяцев с опционом на пролонгацию на 12 месяцев (дата подписания соглашения – 25 ноября 2003 года, дата поступления денег – 28 ноября 2003 года); на сумму 45,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+2,4% годовых и сроком привлечения на 12 месяцев с опционом на пролонгацию на 12 месяцев (дата подписания соглашения – 23 июня 2004 года, дата поступления денег – 18 июня 2005 года).

Таблица 7

### Действующие кредитные линии по состоянию на 01 июля 2004 года

Наименования и места нахождения	Сумма, долларов США	Ставка вознаграждения, % годовых	Дата привлечения	Дата погашения
ЕБРР	2 510 000	6,2	22.01.03	17.07.06
ЕБРР	4 600 000	5,2	26.06.03	25.12.06
ЕБРР	2 990 000	6,1	15.12.03	13.06.07
ЕБРР	3 500 000	7,75	30.05.02	28.11.05
ЕБРР	5 000 000	5,42	23.12.03	25.07.07
ЕБРР	5 000 000	5,4	24.02.04	25.07.07
АБРР	131 428,6	7,3	01.04.01	01.04.06
МБРР	552 376	1,42	01.12.00	22.12.04
<b>Итого</b>	<b>706 404,6</b>			

### Собственный капитал Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, собственный капитал Банка за 2001–2003 годы увеличился на 4,5 млрд тенге или в 2,5 раза до 7,4 млрд тенге за счет размещения акций Банка (на 2,6 млрд тенге) и прироста суммы нераспределенного дохода (на 1,9 млрд тенге).

По данным неаудированной неконсолидированной отчетности собственный капитал Банка за первое полугодие 2004 года увеличился относительно начала года на 2,1 млрд или на 27,7% до 9,5 млрд тенге.

Таблица 8

### Данные аудированных консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

млн тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки	Резерв на прибыль	Итого
<b>На 01 января 2002 года</b>	2 586,7	1,0	284,2	48,6	2 290,6
Увеличение уставного капитала	580,3	–	–	–	580,3
Чистый доход	–	–	–	645,8	645,8
<b>На 01 января 2003 года</b>	3 167,0	1,0	284,2	694,4	4 146,7
Увеличение уставного капитала	2 000,0	–	–	–	2 000,0
Чистый доход	–	–	–	1 293,9	1 293,9
Износ основных средств	–	–	(5,6)	(5,6)	0,0

На 01 января 2004 года	5 167,0	1,0	278,6	1 994,0	7 440,6
------------------------	---------	-----	-------	---------	---------

### Результаты деятельности Банка

Таблица 9

#### Данные аудированных консолидированных результатов деятельности Банка

млн тенге, если не указано иное

Показатель	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.01.04
Доходы, связанные с получением вознаграждения	2 841	4 878	6 962
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	1 567	2 298	3 333
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения до отчислений в резервы	1 274	2 580	3 629
Отчисления в резервы	384	1 037	1 434
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>890</b>	<b>1 543</b>	<b>2 195</b>
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	1 470	1 588	2 584
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	2 170	2 317	3 388
<b>Доход до учета подоходного налога и отчислений в резервы по прочим операциям</b>	<b>190</b>	<b>814</b>	<b>1 391</b>
Отчисления в резервы по прочим операциям	X	145	5
Доход от участия в ассоциированных компаниях	X	(3)	1
<b>Чистый доход до налогообложения и доли меньшинства</b>	<b>190</b>	<b>666</b>	<b>1 387</b>
Подоходный налог	X	20	121
Доля меньшинства	X	0	28
<b>Чистый доход</b>	<b>190</b>	<b>646</b>	<b>1 294</b>
Чистый доход на одну простую акцию, тенге*	20,0	47,02	63,61
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>			
Доходность активов (ROA), %	0,59	1,27	1,58
Доходность капитала (ROE), %	6,50	15,57	17,39
Балансовая стоимость одной акции, тенге	308,35	301,89	365,81

\* по данным аудиторских отчетов

Таблица 10

#### Данные неаудированного неконсолидированного отчета о доходах и расходах Банка по состоянию на 01 июля 2004 года

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	5 385 508
Процентные расходы	2 911 392
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	2 474 116
Резервы на возможные потери по займам	856 745
Чистый процентный доход	1 617 371
Чистый непроцентный доход	1 676 091
Общие и административные расходы и прочие расходы	2 082 396
Доход до формирования резервов по прочим операциям	1 211 066
Восстановление резервов на возможные потери по прочим операциям	2 178
Непредвиденный доход (убыток)	(12 371)
Чистый доход до налогообложения	1 200 873
Подоходный налог	76 000
<b>Чистый доход</b>	<b>1 124 873</b>

## Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

Показатель	млн тенге		
	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов	676	2 068	3 213
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	(12 777)	(15 123)	(23 403)
Увеличение (уменьшение) в операционных пассивах	12 510	15 662	25 740
Чистое движение денег от операционной деятельности до учета подоходного налога	335	2 607	5 549
Уплаченный подоходный налог	–	20	71
Чистое движение денег от операционной деятельности	335	2 587	5 478
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(335)	(2 290)	(4 579)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	786	2 076	3 927
Чистое изменение денег и их эквивалентов	786	2 373	4 826
Деньги и их эквиваленты на начало года	2 202	4 045	6 418
Деньги и их эквиваленты на конец года	2 988	6 418	11 244

Сумма денег и их эквивалентов на конец 2001 года не совпадает с суммой денег их эквивалентов на начало 2002 года в связи с тем, что аудит финансовой отчетности Банка за 2001 и 2002 годы проводился разными аудиторскими компаниями.

Таблица 12

## Сравнение показателей банков, сопоставимых по размеру их собственного капитала на 01 сентября 2004 года

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	млн тенге, если не указано иное				
				k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	14 743	137 251	1 516	0,08	0,13	0,88	1,10	10,28
АО "АТФБанк"	14 545	131 373	1 805	0,07	0,13	0,93	1,37	12,41

Значения показателей рассчитаны по данным финансовой отчетности, представленной на биржу банками, которые являются членами биржи категории "B" (участие в торгах иностранными валютами).

По сообщению Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 сентября 2004 года Банком соблюдались.

## СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ

## Купонные субординированные облигации без обеспечения четвертого выпуска

Дата государственной регистрации выпуска:	07 сентября 2004 года
НИН:	KZ2CKY07B287
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	2.000.000.000
Количество облигаций, штук:	2.000.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	первый год обращения – 9,0% годовых от номинальной стоимости облигаций, начиная со второго года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Дата начала обращения:	с даты включения в официальный список биржи
Срок обращения и размещения	7 лет
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год

Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером В28.

Проспект четвертого выпуска облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка четвертого выпуска будет осуществлять ТОО "ЦЕНТР ДАР" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от № 0406200162 от 06 ноября 2004 года).

Обязанности маркет-мейкера по облигациям принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (г. Алматы, лицензия Национальным Банком Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 23 января 2004 года № 0401200688).

Финансовый консультант и андеррайтер – АО "KIB ASSET MANAGEMENT".

#### **Условия выплаты вознаграждения по облигациям и их погашения**

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге два раза в год через каждые шесть месяцев с даты начала обращения в течение всего их срока обращения, временная база – 360 дней в году и 30 дней в месяце.

Выплата вознаграждения по облигациям и погашение их номинальной стоимости будут осуществляться путем перечисления денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в системе реестров держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Если дата выплаты вознаграждения или погашения облигаций будет приходиться на выходной или праздничные дни, то выплаты держателю облигаций будут производиться в первый рабочий день, следующий за этими выходными или праздничными днями.

Ставка вознаграждения на первый год обращения – 9,0% годовых от номинальной стоимости облигаций, начиная со второго года – плавающая, зависящая от уровня инфляции, пересматриваемая каждые шесть месяцев и определяемая следующим образом:

$$r = i + m, \text{ где:}$$

$r$  – ставка вознаграждения в процентах годовых;

$i$  – уровень инфляции (значение прироста/снижения индекса потребительских цен в процентах минус 100), публикуемый Агентством Республики Казахстан по статистике за последние двенадцать месяцев, предшествующие двум месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;

$m$  – фиксированная маржа, составляющая 2,5% годовых.

Значение верхнего предела ставки вознаграждения – 12% годовых, нижнего – 4% годовых.

#### **Дополнительные условия**

Выпуск облигаций не предусматривает их досрочного частичного или полного погашения.

#### **Купонные облигации пятого выпуска с обеспечением**

Дата государственной регистрации выпуска:	07 сентября 2004 года
НИН:	KZ2CKY03B294
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	500.000.000
Количество облигаций, штук:	500.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	8,5% годовых от номинальной стоимости облигаций
Дата начала обращения:	с даты включения в официальный список биржи
Срок обращения и размещения	3 года
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год

Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером В29.



Проспект пятого выпуска облигаций с обеспечением и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка с обеспечением пятого выпуска будет осуществлять ТОО "ЦЕНТР ДАР".

Финансовый консультант и андеррайтер – АО "KIB ASSET MANAGEMENT".

Обязанности маркет–мейкера по облигациям принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT".

#### **Условия выплаты вознаграждения по облигациям и их погашения**

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге два раза в год через каждые шесть месяцев с даты начала обращения в течение всего их срока обращения, временная база – 360 дней в году и 30 дней в месяце.

Выплата вознаграждения по облигациям и погашение их номинальной стоимости будет осуществляться путем перечисления денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в системе реестров держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Если дата выплаты вознаграждения или погашения облигаций будет приходиться на выходной или праздничные дни, то выплаты держателю облигаций будут производиться в первый рабочий день, следующий за этими выходными или праздничными днями.

Далее приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция подпунктов 1)–4) пункта 44 проспекта выпуска облигаций Банка.

#### **"44. Способ размещения облигаций**

- 1) срок и порядок размещения облигаций – облигации размещаются в течение всего срока обращения; Размещение облигаций осуществляется как на организованном рынке путем проведения торгов на АО "Казахстанская Фондовая Биржа", так и на неорганизованном рынке по подписке. Датой начала размещения является дата начала обращения.
- 2) при размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования – конвертируемые облигации не предусмотрены.
- 3) условия и порядок оплаты облигаций – оплата производится как в наличной так и в безналичной форме в тенге.
- 4) обеспечение по облигациям

Способом обеспечения исполнения Банком обязательств перед держателями облигаций является залог, в силу которого держатели облигаций имеют право, в случае дефолта Банка, получить удовлетворение из стоимости предмета залога, в соответствии с законодательством Республики Казахстан и настоящим проспектом.

Предмет залога – обеспечением выпуска облигаций является залог пула (совокупность прав требования по ипотечным жилищным займам, являющихся обеспечением по облигациям) ипотечных свидетельств по договорам ипотечного займа Банка. Контроль за состоянием залога осуществляет Представитель держателей облигаций. С этой целью Банк заключает с аудиторской компанией и Представителем держателей облигаций соглашение, предусматривающее порядок осуществления контроля. В соответствии с данным соглашением, аудиторская компания не менее двух раз в год из представленного Банком списка договоров, проводит процедуры по осуществлению контроля залогового имущества путем выборочной проверки ипотечных договоров.

Сроки действия ипотечных свидетельств – сроки действия ипотечных свидетельств являющихся предметом залога и составляющих пул ипотечных свидетельств, за 3 (три) месяца до окончания срока обращения облигаций, должны превышать срок обращения облигаций не менее, чем на 6 месяцев.

Стоимость предмета залога – Банк обязуется поддерживать стоимость заложенного имущества в течение всего срока обращения облигаций на уровне не ниже 120% от общей номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения. При расчете стоимости залога будут учитываться основной долг по кредитным договорам, номинальная стоимость (по купонным ценным бумагам). Для поддержания стоимости заложенного имущества на указанном уровне Банк обязан пополнять заложенный пул ипотечных свидетельств новыми ипотечными свидетельствами до достижения необходимого уровня стоимости пула залога.

Банк обязан производить замену имущественных прав, входящих в состав заложенного имущества, при наступлении одного из следующих случаев:

- неисполнение или ненадлежащее исполнение заемщиком денежного обязательства по кредитному договору;
- досрочное исполнение заемщиком денежного обязательства по кредитному договору;
- утрата предмета ипотеки, служащего обеспечением денежного обязательства по кредитному договору;
- вступления в законную силу решения суда о признании кредитного или ипотечного договоров недействительными, либо об их расторжении.

Представитель держателей облигаций обязан уведомлять держателей облигаций о стоимости заложенного пула ипотечных свидетельств по их первому требованию на основании данных, полученных от Банка.

Порядок обращения взыскания на предмет залога – порядок обращения взыскания на предмет залога определяется действующим законодательством Республики Казахстан.

Условия договора об обеспечении облигаций – обеспечением облигаций является залог ипотечных свидетельств и прав требования по договорам ипотечного займа, которые имеются у Банка в размере 120% от номинальной стоимости облигационного займа.

Наличие договора страхования имущества, являющегося обеспечением – договор страхования отсутствует.

Банк имеет следующие обязанности:

- 1) передать в залог пул ипотечных свидетельств, общий размер требований по которым составляет не менее 600 000 000 (шестьсот миллионов) тенге, в соответствии с договором залога;
- 2) вести отдельный реестр ипотечных свидетельств;
- 3) предпринимать действия для поддержания качества заложенного пула ипотечных свидетельств; постоянно пополнять пул ипотечных свидетельств, чтобы стоимость предмета залога не стала меньше указанной в настоящем проспекте и в договоре залога;
- 4) принимать меры, необходимые для защиты предмета залога от посягательств со стороны третьих лиц (за исключением случая признания Банка банкротом в порядке, предусмотренном законодательством);
- 5) предоставлять возможность Аудитору каждые 6 (шесть) календарных месяцев осуществлять контроль за залогом;
- 6) предоставлять Представителю отчеты о результатах осуществления Аудитором контроля за залогом;
- 7) своевременно сообщать Представителю сведения о возникновении угрозы утраты предмета залога, об изменениях в предмете залога;
- 8) незамедлительно письменно уведомлять Представителя о любой невозможности соблюдать Проспект;
- 9) представить договор залога на государственную регистрацию в орган, осуществляющий такую регистрацию в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 10) в случае неисполнения заемщиком своих обязательств по ипотечным свидетельствам, входящим в пул ипотечных свидетельств, предоставленный в обеспечение облигаций, заменить новыми ипотечными свидетельствами;
- 11) добросовестно исполнять взятые на себя обязательства в соответствии с настоящим проспектом.

Представитель держателей облигаций – представителем, защищающим интересы держателей облигаций и осуществляющим свои полномочия в соответствии с законодательством Республики Казахстан, договором об оказании услуг, заключенным с Банком, а также в соответствии с настоящим Проспектом выпуска, является АО "Банк ТуранАлем", Самал–2, ул. Жолдасбекова, 97, тел. (3272) 50-02-46, Председатель Правления Татишев Е.Н., члены исполнительного органа – Заместитель Председателя Правления Погорелов А., Заместитель Председателя Правления Габдуллин Н., Заместитель Председателя Правления Сапаров А., Заместитель Председателя Правления Аблязова А. Заместитель Председателя Правления Мамештеги С., Заместитель Председателя Правления Жумахметов А., Управляющий директор Баттаков А., Управляющий директор Баймиров Б., Финансовый директор – Султанкулов Е.). Представитель держателей

облигаций не является аффилированным лицом Банка, регистратора и других лиц, участвующих в процессе подготовки, выпуска, размещения и погашения облигаций. Представитель исполняет свои обязанности исключительно в интересах держателей облигаций.

Представитель держателей облигаций и Банк заключают договор залога, который действует от имени держателей облигаций, с последующей регистрацией залога. Держатели облигаций реализуют свои права как залогодержатели через Представителя держателей облигаций. Государственная регистрация залога устанавливает очередность удовлетворения требования залогодержателя по отношению к требованиям других залогодержателей, претендующих на данное имущество залогодателя.

Представитель осуществляет следующие функции:

- 1) контролирует исполнение Банком обязательств перед держателями облигаций;
- 2) контролирует состояние имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Банка перед держателями облигаций;
- 3) заключает договор залога с Банком в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Банка перед держателями облигаций;
- 4) принимает меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций;
- 5) информирует держателей облигаций о своих действиях в соответствии с подпунктами 1)–3) настоящего пункта и о результатах таких действий.

Представитель держателей облигаций имеет право:

- 1) требовать от Банка принятия мер, необходимых для обеспечения сохранности заложенного имущества, в том числе для защиты от посягательств и требований со стороны третьих лиц;
- 2) требовать от Банка незамедлительного письменного уведомления Представителя о возникновении угрозы утраты заложенного имущества, об изменениях, произошедших в составе заложенного имущества, о его нарушениях третьими лицами и об их притязаниях на это имущество;
- 3) требовать от Банка незамедлительного письменного уведомления Представителя о любой невозможности соблюдать условия выпуска облигаций;
- 4) иметь доступ к информации, касающейся исполнения Банком своих обязательств перед держателями облигаций и обеспечения исполнения указанных обязательств;
- 5) в пределах своей компетенции представлять интересы держателей облигаций в государственных органах и судах в связи с исполнением обязанностей, установленных условием выпуска.

В целях защиты прав и интересов держателей облигаций Представитель обязан:

- 1) выявлять обстоятельства, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей облигаций, и извещать их в течение трех календарных дней об указанных обстоятельствах;
- 2) представлять интересы держателей облигаций в правоотношениях, связанных с оформлением и регистрацией права залога на имущество, которое является обеспечением исполнения обязательств Банка перед держателями облигаций;
- 3) осуществлять контроль за состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Банка перед держателями облигаций, в порядке, установленном законодательными актами Республики Казахстан;
- 4) осуществлять контроль за своевременной выплатой вознаграждения по облигациям;
- 5) информировать уполномоченный орган и держателей облигаций о состоянии имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Банка перед держателями облигаций;
- 6) извещать уполномоченный орган и держателей облигаций о прекращении его полномочий в качестве представителя в течение трех дней с даты расторжения договора с Банком;
- 7) не разглашать сведения, составляющие служебную, коммерческую и иную охраняемую законом тайну;
- 8) предоставлять уполномоченному органу и держателям облигаций по их запросам информацию и документы, относящиеся к его деятельности в качестве Представителя;
- 9) не разглашать сведения, составляющие служебную, коммерческую и иную охраняемую законом тайну;

- 10) реализовывать заложенное имущество в соответствии с законодательством Республики Казахстан в случае неисполнения Банком своих обязательств перед держателями облигаций."

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

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2004 года составлял 7,4 млрд тенге.
2. Активы Банка по состоянию на 01 января 2004 года составляли 81,9 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более 6 лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001 год проводился фирмой Ernst & Young, за 2002–2003 годы – фирмой Deloitte & Touche.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Ernst & Young и Deloitte & Touche, Банк по итогам 2001–2003 годов прибылен (2001 год – 190 млн тенге, 2002 год – 646 млн тенге, 2003 год – 1.294 млн тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость купонных облигаций Банка четвертого выпуска без обеспечения составляет 2,0 млрд тенге, купонных облигаций с обеспечением пятого выпуска – 500,0 млн тенге.
9. Учредительные и эмиссионные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет ТОО "ЦЕНТР ДАР".
11. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT".

Все требования постановления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.