

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по международным облигациям  
АО "Банк ЦентрКредит" первого выпуска

19 марта 2005 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, для прохождения листинга международных облигаций Банка первого выпуска (ISIN – XS0212560055) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится седьмой раз, начиная с 1999 года. Последний раз экспертиза проводилась в декабре 2004 года при включении в официальный список биржи категории "А" купонных облигаций Банка шестого выпуска с обеспечением (НИН – KZ2CKY10B455).

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, 050022, г. Алматы, ул. Шевченко, 100

### О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 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 в результате реорганизации путем слияния ОАО Банк "ЦентрКредит" и ЗАО "Жилстройбанк" было зарегистрировано ОАО "Банк ЦентрКредит". В мае 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием АО "Банк ЦентрКредит".

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba1, банковская финансовая устойчивость – D-, прогноз "позитивный", краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NP
- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента – B+, краткосрочный рейтинг контрагента – B, индивидуальный рейтинг – D

По состоянию на 01 января 2005 года структура Банка включала головной офис, 19 филиалов, 100 расчетно-кассовых отделений и 72 банкомата. Общая численность персонала Банка на 01 января 2005 года составляла 2.106 человек, в том числе в филиалах – 1.716 человек.

Банк владеет акциями АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (100,0% от общего количества размещенных акций), АО Накопительный пенсионный фонд "Капитал" (85,0%), АО "Открытый накопительный пенсионный фонд "Народный пенсионный фонд" (12,5%), АО "Накопительный пенсионный фонд "Коргау" (9,4%), ОАО "Нефтяная страховая компания" (5,7%), а также имеет

доли в оплаченных уставных капиталах ТОО "Центр Лизинг" (100,0% от оплаченного уставного капитала) и ТОО "Первое кредитное бюро" (14,3%) (все – г. Алматы).

### Структура акций Банка по состоянию на 01 января 2005 года

Общее количество объявленных акций (только простые), штук:	45.316.695
Общее количество размещенных акций, штук:	36.811.244
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	7.362.249

Выпуск акций Банка осуществлен в бездокументарной форме. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет ТОО "Центр ДАР" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 06 октября 2000 года № 0406200162).

### Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 января 2005 года общее количество держателей его акций составляло 760. Держателями акций Банка, владеющими пятью и более процентами от общего количества его размещенных акций, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (г. Алматы)*	2 421 644	6,58
ОАО "Интерэкспорт" (г. Алматы)	2 320 470	6,30
ЗАО "НПФ Казахмыс" (г. Жезказган)	2 250 612	6,11
АО "НП Валют-Транзит Фонд" (г. Караганда)	2 173 869	5,91
АО "ОНПФ Сеним" (г. Алматы)	2 139 500	5,81
Dorra LLC (г. Лексингтон, США)	2 043 500	5,55
Canterbury Valley Ltd (г. Крайстчерч, Новая Зеландия)	2 028 411	5,51

\* 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 бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан.

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

Консолидированная финансовая отчетность Банка помимо вышеназванных компаний включает в себя финансовую отчетность ТОО "Актас Жол" (г. Алматы; операции по лизингу, ремонтно-строительные, отделочные работы) и ТОО "ВСС" (г. Алматы; оценка имущества и лизинг), в которых Банк не имеет долей участия в оплаченных уставных капиталах, но по отношению к которым имеет возможность осуществлять контроль за их деятельностью.

Согласно аудиторским отчетам 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.

Таблица 2

## 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 долг (включая субординированные облигации)	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 января 2005 года

Показатель	тыс. тенге	%
<b>Активы</b>	<b>148 511 135</b>	<b>100,0</b>
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	8 735 546	5,9
Средства в других банках, нетто	8 727 843	5,9
Ценные бумаги, нетто	24 153 437	16,3
Займы клиентам, нетто	100 381 305	67,6
Основные средства, нетто	3 044 316	2,0
Прочие активы, нетто	3 468 688	2,3
<b>Обязательства</b>	<b>136 345 598</b>	<b>100,0</b>
Задолженность перед клиентами	91 521 696	67,1
Задолженность перед финансовыми организациями	35 075 416	25,7
Выпущенные облигации (исключая субординированные)	1 811 658	1,3
Субординированный долг (включая субординированные облигации)	7 196 303	5,3
Прочие обязательства	740 525	0,5
<b>Собственный капитал</b>	<b>12 165 537</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	7 362 249	60,5
Дополнительный оплаченный капитал	104 671	0,9
Фонды и резервы	768 422	6,3
Нераспределенный чистый доход прошлых лет	1 485 759	12,2
Чистый доход отчетного периода	2 444 436	20,1

### Активы Банка

Активы Банка за 2002–2003 годы выросли на 49,5 млрд тенге или в 2,5 раза. За указанный период основными статьями прироста активов Банка являлись нетто-объем его ссудного портфеля (31,5 млрд тенге или 63,4% от общей суммы прироста активов), средства, размещенные в других банках (8,9 млрд тенге или 18,0%) и портфель ценных бумаг (7,0 млрд тенге или 14,2%).

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 01 января 2004 года его портфель ценных бумаг 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 эмитентов (2,5 млрд тенге), казначейские облигации США (289,0 млн тенге), прочие ценные бумаги казахстанских эмитентов (1,6 млрд тенге).

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 2004 год его активы выросли по сравнению с 2003 годом на 66,0 млрд тенге или на 80,0%, в том числе нетто-объем ссудного портфеля – на 47,8 млрд тенге (на 91,1% по сравнению с 2003 годом), портфель ценных бумаг – на 14,0 млрд тенге (в 2 раза), остатки на корреспондентских счетах в Национальном Банке Республики Казахстан – на 2,6 млрд тенге (на 94,9%), остаточная стоимость основных средств – на 1,2 млрд тенге (на 63,1%) при снижении остатков на счетах в других банках на 1,1 млрд тенге (на 11,6%).

По состоянию на 01 января 2005 года 71,8% от общего объема портфеля ценных бумаг Банка (17,3 млрд тенге) занимали государственные ценные бумаги Республики Казахстан, 26,0% (6,3 млрд тенге) – негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан и 2,1% (516,0 млн тенге) – казначейские облигации США.

#### Структура и качество ссудного портфеля

По информации Банка за 2001–2003 годы доля кредитов, выданных Банком в иностранной валюте, выросла с 39,5% от объема его ссудного портфеля по состоянию на 01 января 2002 года до 46,2% по состоянию на 01 января 2004 года. Тенденция к увеличению удельного веса кредитов, выданных Банком в иностранной валюте, также наблюдалась в течение 2004 года. По состоянию на 01 января 2005 года доля указанных кредитов составила 53,0% от общего объема ссудного портфеля Банка. В структуре ссудного портфеля Банка по срокам наибольшую долю составляют кредиты со сроком от одного года до трех лет (на 01 января 2002 года – 30,6%, на 01 января 2003 года – 37,9%, на 01 января 2004 года – 22,5%, на 01 января 2005 года – 27,7%).

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к его ссудному портфелю составлял на 01 января 2002 года 3,2%, на 01 января 2003 года – 4,2%, на 01 января 2004 и 2005 годов – 4,0%.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто\*

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	15 256,1	69,9	25 859,1	72,4	37 098,2	69,4	71 869,3	70,0
Субстандартные	5 795,1	26,6	6 314,2	17,7	11 083,7	20,7	21 390,4	20,8
Неудовлетворительные	401,1	1,8	3 043,1	8,5	4 592,0	8,7	8 015,4	7,8
Сомнительные	82,5	0,4	145,4	0,4	107,9	0,2	376,8	0,4
Безнадежные	284,0	1,3	365,7	1,0	550,4	1,0	961,3	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>102 613,3</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка. Данные включают операции обратного репо.

Таблица 5

## Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях\*

Провизии	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	99,8	2,4
Субстандартные	291,4	41,6	320,8	21,7	594,3	27,8	1 154,4	28,3
Неудовлетворительные	83,3	11,9	624,6	42,1	936,0	43,8	1 678,8	41,1
Сомнительные	41,2	5,9	72,7	4,9	54,0	2,6	188,4	4,6
Безнадежные	284,1	40,6	463,3	31,3	550,4	25,8	961,3	23,5
<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>4 082,7</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 6

## Соотношение активов и обязательств Банка по срокам согласно неаудированным данным по состоянию на 01 января 2005 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	8 922,6	120,0	672,8	–	–	–	9 715,4
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	162,4	111,3	–	2 609,0	–	–	2 882,7
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям репо	7 645,3	35,0	157,3	–	–	–	7 837,6
Инвестиционные ценные бумаги	19 889,4	–	10,2	1 409,0	44,3	–	21 353,0
Займы клиентам, за вычетом резервов на потери	4 883,1	7 490,3	41 576,0	39 229,9	224,5	(4 082,7)	89 321,0
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	8 739,1	–	–	–	–	–	8 739,1
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	2 673,2	1 214,6	–	3 887,8
Прочие активы	3 564,6	5,2	23,1	1 158,8	246,0	(4,6)	4 747,2
<b>Итого активов</b>	<b>53 806,5</b>	<b>7 761,7</b>	<b>42 439,3</b>	<b>47 079,8</b>	<b>1 483,6</b>	<b>(4 087,3)</b>	<b>148 483,7</b>
Депозиты банков	11 479,2	3 066,6	13 818,4	5 966,5	286,2	–	34 617,0
Средства клиентов	33 757,5	9 565,2	15 941,7	31 234,4	–	–	90 498,8
Субординированный заем (включая облигации)	20,0	59,3	628,1	1 676,5	6 601,5	–	8 985,5
Прочие пассивы	1 964,6	3,6	7,9	–	27,5	103,5	2 107,0
<b>Итого обязательств</b>	<b>47 221,3</b>	<b>12 694,7</b>	<b>30 396,1</b>	<b>38 877,4</b>	<b>6915,2</b>	<b>103,5</b>	<b>136 208,2</b>

## Обязательства Банка

Обязательства Банка за 2002–2003 годы выросли на 44,9 млрд тенге или в 2,5 раза, в том числе 58,4% от общей суммы прироста его обязательств пришлось на привлеченные депозиты клиентов, которые увеличились на 26,2 млрд тенге или в 2,2 раза. В 2003 году доля депозитов клиентов в общем объеме обязательств Банка относительно 2002 года уменьшилась на 11,2%, что в основном было обусловлено увеличением доли привлеченных Банком средств от других банков на 8,8% (на 11,8 млрд тенге).

В 2001–2003 годах в структуре депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов составляла в среднем 62,4%, доля депозитов физических лиц – 45,1%.

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 2004 год его обязательства выросли на 61,3 млрд тенге или на 81,6% по сравнению с 2003 годом в результате прироста обязательств по депозитам клиентов на 43,8 млрд тенге (на 91,6%),

по привлеченным займам на 12,4 млрд (на 55,0%) и по размещенным облигациям на 4,8 млрд тенге (в 2,2 раза).

По состоянию на 01 января 2005 года Банком привлечены два синдицированных займа:

- на сумму 70,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+2,3% годовых и сроком привлечения на 12 месяцев с опционом на пролонгацию на 12 месяцев (дата подписания соглашения – 25 ноября 2003 года, дата подписания соглашения о пролонгации – 18 ноября 2004 года, даты поступления денег – 28 ноября 2003 года и 23 ноября 2004 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 – 29 июня 2004 года)

Синдицированный заем на сумму 70,0 млн долларов США привлечен Банком в 2 этапа. 25 ноября 2003 года Банком было подписано соглашение о привлечении синдицированного 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, 18 ноября 2004 года было подписано соглашение о пролонгации указанного синдицированного займа с увеличением его суммы до 70,0 млн долларов США и снижением ставки вознаграждения до LIBOR+2,3%.

Согласно предоставленной Банком информации 28 февраля 2005 года им было подписано кредитное соглашение с синдикатом зарубежных банков на сумму 50,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+2,2% годовых и сроком привлечения на 12 месяцев с опционом на пролонгацию на 12 месяцев. Цель привлечения указанного займа – осуществление предэкспортного финансирования клиентов Банка.

Таблица 7

#### Действующие кредитные линии по состоянию на 01 января 2005 года

Наименования и места нахождения кредиторов	Сумма, долларов США	Ставка вознаграждения, % годовых	Дата привлечения	Дата погашения
МБРР	367 102	1,42	01.12.00	22.12.07
АБРР	98 571	7,30	01.04.01	01.04.06
ЕБРР	3 500 000	7,75	30.05.02	28.11.05
ЕБРР	1 510 000	6,00	22.01.03	17.07.06
ЕБРР	4 600 000	5,20	26.06.03	25.12.06
ЕБРР	2 990 000	6,10	15.12.03	13.06.07
ЕБРР	5 000 000	5,42	23.12.03	25.07.07
ЕБРР	5 000 000	5,43	24.02.04	25.07.07
ЕБРР	1 830	5,70	06.07.04	06.07.06
ЕБРР	3 000 000	4,39	16.09.04	30.06.05
ЕБРР	3 000 000	4,82	01.11.04	30.06.06
ЕБРР	10 000 000	5,71	22.12.04	25.07.08
<b>Итого</b>	<b>39 067 503</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

#### Собственный капитал Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, его собственный капитал за 2002–2003 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 резервов и нераспределенного дохода (на 1,9 млрд тенге).

По данным неаудированной неконсолидированной отчетности Банка его собственный капитал за 2004 год увеличился относительно начала года на 4,7 млрд тенге или на 63,9% (до 12,2 млрд тенге) в результате размещения акций на сумму 2,3 млрд тенге и увеличения нераспределенного дохода на 2,4 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
<b>На 01 января 2004 года</b>	5 167,0	1,0	278,6	1 994,0	7 440,6

Данные аудированного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале Банка на 01 января 2005 года не приведены в связи с отсутствием аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 2004 год.

## 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
<b>Чистый доход, связанный с получением вознаграждения до отчислений в резервы</b>	<b>1 274</b>	<b>2 580</b>	<b>3 629</b>
Отчисления в резервы	384	1 037	1 434
Чистый процентный доход	890	1 543	2 195
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	1 470	1 588	2 584
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	2 170	2 317	3 388
Прибыль до учета подоходного налога и отчислений в резервы по прочим операциям	190	814	1 391
Отчисления в резервы по прочим операциям	–	145	5
Доход от участия в ассоциированных компаниях	–	(3)	1
<b>Прибыль до налогообложения и доли меньшинства</b>	<b>190</b>	<b>666</b>	<b>1 387</b>
Подоходный налог	–	20	121
Доля меньшинства	–	0	28
<b>Чистая прибыль</b>	<b>190</b>	<b>646</b>	<b>1 294</b>
Прибыль 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.

За 2002–2003 годы процентные доходы Банка увеличились на 6,0 млрд тенге или в 2,4 раза, что в основном было обусловлено ростом ссудного портфеля Банка (в 2,4 раза). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 1,1 млрд тенге (на 75,8%) преимущественно за счет прироста суммы комиссионных сборов.

По состоянию на 01 января 2004 года из общей суммы процентных доходов Банка (7,0 млрд тенге) 6,2 млрд тенге или 89,5% приходилось на доходы по ссудам, предоставленным клиентам, 618,0 млн тенге или 8,9% – на доходы по ценным бумагам, 82,1 млн тенге или 1,2% – на доходы от денег, размещенных в других банках.

Рост процентных расходов Банка за 2002–2003 годы на 1,8 млрд тенге или в 2,1 раза обусловлен увеличением выплат по размещенным в Банке депозитам клиентов и выпущенным облигациям Банка.

Чистая прибыль Банка в 2002 году выросла относительно 2001 года на 456 млн тенге (в 3,4 раза), в 2003 году относительно 2002 года – на 648 млн тенге (в 2 раза).

Согласно неаудированной финансовой отчетности Банка за 2004 год его чистая прибыль составила 2,4 млрд тенге и выросла по сравнению с 2003 годом на 1,1 млрд тенге или на 90,9%.

Таблица 10

**Данные неаудированного неконсолидированного отчета о доходах и расходах Банка по состоянию на 01 января 2005 года**

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	12 551 803
Процентные расходы	6 701 965
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов по займам</b>	<b>5 849 838</b>
Резервы на возможные потери по займам	2 383 052
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>3 466 786</b>
<b>Чистый непроцентный доход</b>	<b>4 280 393</b>
Общие административные расходы	4 314 854
Прочие непроцентные расходы	645 011
<b>Прибыль до формирования резервов по прочим операциям</b>	<b>2 787 314</b>
Резервы на возможные потери по прочим операциям	112 155
Непредвиденный доход (убыток)	(35 933)
Прибыль до налогообложения	2 639 226
Подходный налог	194 790
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 444 436</b>

Таблица 11

**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 и 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 февраля 2005 года**

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	млн тенге, если не указано иное			ROA, %	ROE, %
				k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)		
Банк	18 900	149 563	315	0,08	0,14	1,38	0,21	1,66



Среднее значение	18 770	148 705	33	0,12	0,24	2,18	0,03	0,18
------------------	--------	---------	----	------	------	------	------	------

*Сравнение приводится со средними показателями по двум сопоставимым по величине собственного капитала казахстанским банкам. Средние 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 (далее – АФН) пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 февраля 2005 года Банком соблюдались.

### **СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ**

ISIN:	XS0212560055
Объем выпуска, долларов США:	200.000.000
Вид ценных бумаг:	купонные облигации на предъявителя
Номинальная стоимость одной облигации:	100.000 долларов США или иная сумма, превышающая данное значение в размере, кратном 1.000 долларов США
Ставка вознаграждения:	8,0% годовых
Дата начала обращения:	14 февраля 2005 года
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 14 февраля и 14 августа каждого года обращения
Дата погашения облигаций:	14 февраля 2008 года

Лид-менеджер выпуска – Citigroup Global Markets Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство), со-менеджеры выпуска – Alpha Bank AE (г. Афины, Греция), Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия), ОАО "Банк "Зенит" (г. Москва, Россия), Moscow Narodny Bank Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство).

Трасти – Citicorp Trustee Company Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство).

Регистратор и основной платежный агент – Citibank N.A. (г. Лондон, Соединенное Королевство).

Трастовое соглашение с Citicorp Trustee Company Limited и агентское соглашение с Citibank N.A. подписаны 14 февраля 2005 года.

Обязанности маркет-мейкера по международным облигациям Банка первого выпуска принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (г. Алматы, лицензия АФН от 23 января 2004 года № 0401200688).

### **Условия выпуска, обслуживания и погашения облигаций**

#### **Статус облигаций**

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

#### **Разрешение споров по выпуску облигаций**

Облигации и трастовое соглашение регулируются английским законодательством.

Согласно трастовому соглашению Банк выразил свое согласие, что любая претензия, спор или разногласие, возникающие в связи с облигациями, должны разрешаться в соответствии с правилами Лондонского суда Международного арбитража (г. Лондон, Соединенное Королевство).

#### **Платежи по облигациям**

Выплата основного долга и причитающегося вознаграждения по облигациям на дату погашения будет производиться чеком в долларах США или согласно заявлению держателя облигаций, предоставленному за 15 дней до даты выплаты в указанный офис платежного агента, путем

перевода денег на расчетный счет получателя платежа в обслуживающий его банк в г. Нью-Йорк (США).

Если дата платежей приходится на выходной день, выплата держателю облигации будет произведена в первый рабочий день, следующий за этим выходным. Держатель облигации не будет иметь права на начисление каких-либо процентов или иных выплат вследствие такой задержки платежа.

### **Налогообложение**

Согласно законодательству Республики Казахстан выплаты вознаграждения по облигациям лицам, не являющимся резидентами Республики Казахстан, подлежат налогообложению в Республике Казахстан налогом у источника выплат по ставке 15%, за исключением случаев действия договора об избежании двойного налогообложения. Держатели облигаций, являющиеся резидентами Германии, Италии, Швеции или Соединенного Королевства, будут иметь право на снижение ставки налога у источника выплат до 10% в соответствии с заключенными между Республикой Казахстан и указанными странами договорами. Выплаты вознаграждения по облигациям резидентам Республики Казахстан осуществляются согласно законодательству Республики Казахстан.

### **Дополнительная информация по облигациям**

Облигации прошли листинг на Люксембургской фондовой бирже.

### **СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ШЕСТОГО ВЫПУСКА 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 (8.096.400 месячных расчетных показателей), по данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по КСБУ, по состоянию на 01 января 2005 года – 12,2 млрд тенге (12.528.874 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка по данным его аудированной финансовой отчетности по состоянию на 01 января 2004 года составляли 81,9 млрд тенге (89.132.773 месячных расчетных показателей), по данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по КСБУ, по состоянию на 01 января 2005 года – 148,5 млрд тенге (152.946.586 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех 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 – 190,4 млн тенге, 2002 год – 645,8 млн тенге, 2003 год – 1,3 млрд тенге), по данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 2004 год чистая прибыль Банка составила 2,4 млрд тенге.
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной 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 международных облигаций Банка первого выпуска составляет 200,0 млн долларов США.
9. Учредительные и эмиссионные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев международных облигаций Банка первого выпуска на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет Citibank N.A. (г. Лондон, Соединенное Королевство).
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "KIB ASSET MANAGEMENT" (г. Алматы).

Все требования постановления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются Банком в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Терехин Д.В.